

**MODELO DE AUDITORÍA FINANCIERA PARA LA PYME INMOBILIARIA PEÑA
MARÍN Y CIA LTDA DE LA CIUDAD DE SANTAFÉ DE BOGOTÁ EN EL AÑO
2013**

MÓNICA VIVIANA MONTAÑEZ COY

**UNIDAD CENTRAL DEL VALLE DEL CAUCA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTADURÍA PÚBLICA
TULUÁ
2013**

**MODELO DE AUDITORÍA FINANCIERA PARA LA PYME INMOBILIARIA PEÑA
MARÍN Y CIA LTDA DE LA CIUDAD DE SANTAFÉ DE BOGOTÁ EN EL AÑO
2013**

MÓNICA VIVIANA MONTAÑEZ COY

Trabajo de grado para optar al título de Contador Público

**Director
LUIS HUMBERTO ROJAS HIGUITA
Contador Público**

**UNIDAD CENTRAL DEL VALLE DEL CAUCA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTADURÍA PÚBLICA
TULUÁ
2013**

Nota de Aceptación

Firma del presidente del jurado

Firma del Jurado

Firma del jurado

Firma del jurado

Tuluá, julio de 2013

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por proporcionarme la oportunidad de iniciar el estudio universitario, por darme la paciencia, el entendimiento y la capacidad de superar los distintos obstáculos que tuve en estos cinco años de aprendizaje continuo, además de la motivación para la realización de éste trabajo que se convierte en la objetivo final del estudio profesional.

Agradezco a mi familia por su amor incondicional, por su paciencia, cariño y comprensión durante todo este proceso.

Agradezco a mi asesores sus enseñanzas, y a todas aquellas personas que hicieron posible gracias a sus conocimientos y deseos de ayudarnos a la realización de este proyecto.

DEDICATORIA

Quiero dedicar este trabajo a Dios, por darme la sabiduría para terminar una etapa de mi vida, también a mi familia por haberme dado la oportunidad de acceder a una carrera profesional, gracias por ayudarme a cumplir mi objetivo como persona y estudiante, gracias por creer en mí.

CONTENIDO

CAPITULO I	13
1.1 PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	13
1.1.1 Antecedentes del problema	13
1.1.2 Planteamiento del problema	14
1.1.3 Formulación del problema	15
1.1.4 Sistematización del problema	16
1.5 OBJETIVOS	16
1.5.1 Objetivo general	16
1.5.2 Objetivos específicos	16
1.6 JUSTIFICACIÓN	17
1.7 MARCO REFERENCIAL	18
1.7.1 Marco teórico	18
1.7.1.1 Evolución de las prácticas de auditoría	18
1.7.1.2 La auditoría basada en riesgos	20
1.7.1.3 Pensamiento de sistemas.	21
1.7.1.4 Pensamiento económico	22
1.7.1.5 Pensamiento científico	22
1.7.1.6 Valoración del riesgo basada en creencias, orientada a la evidencia	22
Juicio profesional	23
Evidencia de auditoría	23
Creencias de los auditores	23
1.7.1.7 Aspectos positivos de la auditoría basada en riesgos	24
Fortalecimiento desde la perspectiva académica	24
1.8 DISEÑO METODOLÓGICO	25
1.8.1 Tipo de investigación	25
1.8.2 Método de investigación	26
1.8.3 Técnicas y fuentes de recolección de la información	26
1.8.3.1 Fuentes primarias.	26
1.8.3.2 Fuentes secundarias.	26
1.8.3.3 Población o muestra	26
CAPITULO II	27
2. IDENTIFICACIÓN DE LA IMPORTANCIA DE LA AUDITORÍA FINANCIERA EN LA PYME, INMOBILIARIA PEÑA MARÍN Y CIA LTDA	27
2.1 LOS ESTADOS FINANCIEROS	28
2.1.1 Clasificación de los estados financieros	29
2.1.2 Implicación de la certificación de un estado financiero	29
2.1.3 El significado del dictamen del estado financiero	30
2.1.4 Elementos de los estados financieros	30
2.1.5 Importancia del Estado de Resultados	31
2.1.6. Utilidad del Estado de flujos de efectivo	32
2.1.7 objetivo del Estado de cambios en el patrimonio	32
2.1.8 Objetivo del Estado de cambios en la situación financiera	32
2.1.9. Notas de los estados financieros	33

2.2.1 Nuevos requerimientos	34
2.2.2 NIIF PLENAS y NIIF para PYMES	34
2.2.7 Principales estándares aplicables a la presentación de estados financieros y sus notas	37
CAPITULO III	38
3. DEFINICIÓN TEÓRICA DEL MODELO PARA DETECTAR LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA PYME INMOBILIARIA PEÑA MARÍN Y CIA LTDA.	38
3.1 EL RIESGO	38
3.2 TIPOS DE RIESGO	39
3.3 MEDICIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	40
3.4 ANÁLISIS DE RIESGO	41
3.1 SEGURIDAD RAZONABLE	44
3.1.1 Riesgo de auditoría	45
BIBLIOGRAFÍA	55

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Conjunto completo de estados financieros	35
Tabla 2. Principales estándares aplicables a la presentación de estados financieros y sus notas	37
Tabla 3. Limitaciones de la auditoría	45

LISTA DE CUADROS

Cuadro 1. Concepto de riesgo financiero	39
Cuadro 2. Cálculo de la variable dependiente (probabilidad de quiebra)	42
Cuadro 3. Variables independientes (señales de éxito o riesgo)	43

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. La diferencia entre el riesgo valorado a nivel de estado financiero en general y a nivel de aserción	47
Figura 2 Valoración del riesgo	48
Figura 3. Respuesta al riesgo	50
Figura 4. Presentación de reportes	52

GLOSARIO

CONTROL INTERNO:Conjunto de planes, métodos y procedimientos adoptados por una organización, con el fin de asegurar que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente de acuerdo con las políticas trazadas por la gerencia, en atención a las metas y objetivos previstos.

CONTROL CONTABLE:Comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que tienen principalmente, relación directa con la protección de los activos y la confiabilidad de los registros financieros, tales como los sistemas de autorización y aprobación; segregación de funciones relativas a la anotación de registros e informes contables, de aquellas concernientes a las operaciones o custodia de los activos, los controles físicos de los bienes y auditoría interna.

CONTROLES ADMINISTRATIVOS: Comprenden el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que están relacionados principalmente con la eficiencia de las operaciones, la adhesión a las políticas establecidas por la administración de la empresa y que solo en forma indirecta tienen relación con los registros financieros, tales como los análisis estadísticos, estudio de tiempos y movimientos, informes de actuación, programas de adiestramiento de personal y controles de calidad.

COMUNICACIÓN O TRANSMISIÓN DE INFORMACIÓN, INTERNA Y EXTERNA: La dirección establece los canales adecuados para que la comunicación llegue con claridad a sus destinatarios. Es preciso mantener canales independientes que actúen como mecanismos de seguridad. Existen multitud de mecanismos posibles (formales e informales) para comunicar incidencias, problemas, ideas, sugerencias, etc., mejorando la flexibilidad y adaptabilidad de la organización.

ESTÁNDARES: Son criterios contra los cuales se mide el desempeño real o esperado.

INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN: Los flujos de información (verticales, horizontales o transversales; formales o informales) se recogen de fuentes internas o externas y se comunican a destinatarios tanto internos como externos.

LÍNEAS DE RESPONSABILIDAD:Dentro de los departamentos no deben existir definiciones inequívocas de las responsabilidades, de acuerdo con las normas y procedimientos globales establecidos por la dirección. Además, debe existir una correcta delegación de autoridad a individuos específicos con el fin de que estos cumplan con sus responsabilidades de forma eficiente y eficaz.

MÉTODO: La evaluación del control interno, por el método de cuestionario consiste en convertir en preguntas todas las normas de control interno, de tal

manera que una respuesta afirmativa indique la existencia y observación de la norma y una respuesta negativa indique su ausencia o incumplimiento.

NORMAS: Son los requisitos de calidad relativos a la persona del auditor, al trabajo que realiza y a la emisión de su opinión.

PRINCIPIOS: Fundamento máximo por el que cada quien rige sus actuaciones. La actuación del auditor está regida por principios éticos profesionales.

PROCEDIMIENTO: Método para hacer alguna cosa, refiriéndose a procedimientos operativos, administrativos de control y auditoría.

SUPERVISIÓN: Su objetivo es asegurar que el sistema está funcionando adecuadamente y que tiene capacidad de adaptación a las necesidades y cambios en el entorno, a través de actuaciones y evaluaciones recurrentes o específicas.

FRAUDE: Es el engaño a un tercero, abuso de confianza, con el fin de obtener un bien patrimonial.

VERACIDAD: Es la virtud de manifestarse al exterior tal y como se es interiormente.

VULNERABLE: Para la evaluación de vulnerabilidad se identifican y documentan los estándares y técnicas generales de control sobre la empresa.

ACTIVIDAD: Es el conjunto de tareas necesarias para mantener de forma permanente y continua, la operatividad de la acción de gobierno representando la producción de los bienes y servicios que la entidad lleva a cabo.

CAPITULO I

1.1 PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.1 Antecedentes del problema. La historia no es siempre el recontar cronológico o legal que fácilmente se difunde, hay otras perspectivas de abordarla y, por consiguiente, de llegar a conclusiones diferentes.

Tal y como lo señala Arthur¹, tradicionalmente los informes sobre la teoría fundamental de la de la auditoría se han basado en una estructura conceptual epistemológica de sentido común, incorporando una correspondencia entre la teoría da la verdad (truth) y un enfoque empírico ingenuo, sobre el descubrimiento y la demostración. Si bien esos informes fallan generalmente es vincular de manera convincente la teoría de la práctica de la auditoría, la mayoría de estudios sobre procesos técnicos de auditoría han asumido que como resultado de esto no surgen problemas prácticos. La ruptura entre los conocimientos epistemológicos básicos y la práctica diaria se reflejan en algunos escritos actuales que toman su inspiración en la sociología del conocimiento.

Como respuesta a ello, Arthur² intenta establecer un enfoque sobre la teoría fundamental, el cual tiene la intención de evitar errores de los teóricos precedentes; conserva las luces obtenidas a partir de la sociología del conocimiento, sin caer en sus propias dificultades referenciales; y sugiere una ruta hacia la recopilación entre el ejercicio profesional y las bases conceptuales.

Quienes ejercen una disciplina pueden mantener algunas pocas creencias epistemológicas erróneas, sin dañar su habilidad para desempeñarse dentro de esa disciplina.

La auditoría se puede caracterizar, junto con la contabilidad, como un régimen de medición suave. En otras palabras, buena parte del lenguaje que usan las ciencias para descubrir, probar, cuantificar y demostrar, es usado por los auditores y contadores, pero los procesos con los cuales negocian y acuerdan los significados de esos términos son mucho más auto-conscientes, y esos significados pueden escribirse convenientemente como obvios o dados como es el caso en algunas disciplinas aparentemente más concretas. El problema fundamental, entonces es la relación básica entre auditoría y coherencia, algo que otros prefieren denominar reducir la **expectation gap**, esto es, eliminar la brecha que hay entre lo que esperan los clientes y lo que los auditores entregan, o sea hacer coherente la teoría con la práctica y viceversa. En función de ello es fundamental, entonces, abordar el núcleo: el modelo de riesgos en auditoría.

¹ARTHUR, Alex."La evidencia y argumento: Otra mirada a la Auditoría Fundamental". Documentos de Aberdeen en Contabilidad, Finanzas y Gestión, Documento de trabajo 002. Universidad de Aberdeen. Aberdeen, Scotlan. 2000.

²Ibíd.

Según Penno³, el paradigma económico ha sido el paradigma dominante en la investigación analítica de auditoría. Si bien el enfoque tradicional de modelación ha hecho contribuciones importantes, no representa de manera adecuada el rol del auditor. Reconociendo los problemas metodológicos asociados que el enfoque tradicional tiene con el pensar arbitrariamente, examina como la teoría económica se ha beneficiado de los desarrollos recientes en sociología, psicología, filosofía, inteligencia artificial y jurisprudencia y como la investigación proveniente de esos campos está relacionada estrechamente para describir de mejor manera el rol del auditor. La integración adicional de esos campos en el paradigma analítico es inminente, haciendo necesario que los académicos de la auditoría se familiaricen con esos problemas en orden de informar de mejor manera los esfuerzos experimentales y de almacenamiento en archivos, y quizás aún hacer parte del trabajo analítico mismo.

Por su parte Sunder⁴ señala que, históricamente las normas de contabilidad jugaron un rol importante en la información corporativa. Comenzando con la regulación federal de valores, las normas de contabilidad progresivamente han sido reemplazadas por estándares escritos. Si bien las normas se mantienen mediante un proceso informal de sanciones sociales como internas, los estándares requieren mecanismos más formales de cumplimiento forzoso a menudo apoyados por el poder implícito o explícito del Estado para imponer sanciones. La racha de fracasos en contabilidad y auditoría de los años recientes dio origen a preguntas sobre la visión desde normas hacia estándares.

1.1.2 Planteamiento del problema. La empresa Inmobiliaria Peña Marín y CIA Ltda, es una Pyme ubicada en la carrera 15 No. 93-75 oficina 522, con oficinas bien dotadas para su actividad, en Santafé de Bogotá, con número de identificación tributaria 860.353.455-2 constituida desde 1986, hace 24 años, con actividad comercial, administración, venta, construcción de inmuebles por cuenta propia o administración delegada, urbanizaciones, parcelaciones y todo lo relacionado con inmueble o negocios de finca raíz, en la actualidad cuenta con trescientos inmuebles de los cuales el 60% son locales comerciales y el 40% inmuebles de habitación. Entre sus clientes se encuentran trescientos clientes a quienes le administran los arrendamientos, entre los más antiguos y con mayor número de inmuebles a cargo se encuentran la Empresa Donucol Ltda, PPC, Colbore, Happy Tortas y personas naturales.

Siendo así Peña Marín y Cia Ltda., una empresa colombiana que se encuentra en un proceso de modernización, en donde el know-how impone una adaptación de auditoría de gestión financiera a las necesidades impuestas por la nueva situación

³ PENNO, Mark. Investigación Analítica de Auditoría: Nuevas orientaciones de varias disciplinas. Universidad de Iowa Documento de trabajo SSRN-id497963. 2005.

⁴SUNDER, Shyam."Repensar la estructura de la contabilidad y la auditoría" .Escuela de negocios de Yale . Documento de trabajo SSRN-ID4113581.2003.

donde se requiere información confiable que le sirva a la empresa para tomar buenas decisiones en tiempo real con costos bajos, razón por la cual la calidad de los datos procesados por el sistemas de información que aplique la inmobiliaria proporcionen la suficiente seguridad para que estos sean confiables, propiciando esto el cambio en la manera de administrar los diferentes recursos financieros.

Según *Pedro Del Parque*⁵, la ausencia total de un sistema, administrativo, contable y financiero, el incumplimiento de los requisitos para obtener financiamiento, la ignorancia del tema fiscal y el manejo inadecuado de recursos, representan las principales causas de la desaparición de las PyMES; afirmando que las pequeñas y medianas empresas tienen menos acceso que las empresas grandes a mucho de los productos de crédito ofrecidos por el sistema bancario, a causa de la insuficiente información contable y financiera, lo que hace que el proceso de evaluación, de garantías, de cobranza, etc. de los créditos sea mayor, por lo que enfrentan tasas de interés más elevadas que las grandes empresas.

La problemática anterior está a su vez en función de otras variables que aunque internas afectan directamente el desempeño de la PyME Peña Marín y Cia Ltda como: la poca importancia brindada por el personal administrativo a los estados financieros, a las herramientas de diagnóstico empresarial, la falta de fijar objetivos empresariales por medio de las proyecciones y los presupuestos financieros, la gran aversión por la toma de decisiones de inversión y financiación en escenarios de riesgo, la poca capacitación de su personal; en lo que respecta a los indicadores cualitativos hay concentración de propiedad y gerencia en un pequeño número de personas, los controles internos son limitados y no forman parte de un mercado de capitales, siendo estas causas directas para que la PyME en el corto, mediano y largo plazo no produzcan Flujo de Caja Libre, ocasionando problemas de liquidez y rentabilidad; lo cual, conlleva a la no generación de valor, obstaculizando el proceso de financiación que dificulta el apoyo a proyectos de inversión internos que tienen como objetivo el mejoramiento de la competitividad.

Por lo anteriormente expuesto se propone una investigación dirigida a formular modelo teórico de Auditoría Financiera para la Pyme Peña Marín y Cia Ltda., que le permita a la gerencia una toma eficaz de decisiones con base a información contable y así poder disponer de criterios útiles para la gestión centrados en la planificación, presupuestación y control de la actividad financiera de la organización.

1.1.3 Formulación del problema. Las metodologías de auditoría tradicionalmente han enfatizado fuertemente la aplicación extensiva del muestreo de auditoría a poblaciones de transacciones rutinarias y a los detalles de los balances de cuenta que son procesados por sistemas manuales de contabilidad propensos al error. Sin embargo esas metodologías de manera creciente se han vuelto menos

⁵DEL PARQUE, Pedro. ¿Por qué las pymes mueren?.En :Entrepreneur. México. Vol. 9, No. 11 (Enero 2011).

eficientes y efectivas en la medida en que la tecnología de la información alteró el panorama de los negocios; de acuerdo a lo expresado anteriormente se plantea la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuál sería el mejor modelo de auditoría financiera a proponer a la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda., de la ciudad de Santafé de Bogotá, para que pueda generar mejor y mayor información confiable, que le sirva en la toma de decisiones en tiempo real y con costos bajos?

1.1.4 Sistematización del problema

¿Cómo identificar la importancia de la auditoría financiera en la Pyme, Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda?

¿Cuál sería el mejor modelo teórico para detectar los riesgos financieros de la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda?

¿Cuál sería el mejor modelo teórico de auditoría financiera a proponer a la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda, que le permita la toma de decisiones adecuadas?

1.5 OBJETIVOS

1.5.1 Objetivo general

Realizar un modelo de auditoría financiera para la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda., de la ciudad de Santafé de Bogotá en el año 2013.

1.5.2 Objetivos específicos

- ✓ Identificar la importancia de la auditoría financiera en la Pyme, Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda.
- ✓ Definir teóricamente el modelo para detectar los riesgos financieros de la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda.
- ✓ Formular un modelo teórico de auditoría financiera a proponer a la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda., que le permita la toma de decisiones adecuadas.

1.6 JUSTIFICACIÓN

La importancia del trabajo de investigación que se llevará a cabo a través del desarrollo de las actividades que comprenden proponer un modelo teórico de Auditoría Financiera para la Pyme Peña Marín y Cia Ltda., señalando al importancia de la auditoría financiera en las Pymes, determinado los riesgos financieros para el análisis de los estados de resultados, enunciando los indicadores cuantitativos y cualitativos que definen a la Pyme, llegando a determinar un procedimiento para la gestión y control financiero de la empresa.

Teniendo en cuenta la clasificación de la empresa, se debe clarificar que la gestión en las Pymes también depende de la toma de decisiones; bien sea en empresas unipersonales o algún tipo de sociedad; requiriendo el manejo adecuado de los recursos que por naturaleza son necesarios para la ejecución de la actividad económica.

Así las cosas, la gestión empresarial en las Pymes juega un rol muy importante puesto que ayuda directamente a minimizar los riesgos que pueden afectar aspectos como: la eficiencia, la dirección de la producción, o bien crear falsos escenarios sobre los cuales se sacrifiquen las estrategias generadas para el crecimiento, y así mismo las habilidades de aquellas personas que las generen.

Es así como la contabilidad juega un papel central en la asignación eficiente de los recursos de la empresa, añadiendo credibilidad a las mediciones y revelaciones contables, durante siglos la auditoría ha hecho posible que la contabilidad desempeñe este rol. Ahora bien la economía global del hoy y las organizaciones de negocios que operan dentro de ella, se han vuelto tan complejas e interdependientes que se tienen que desarrollar nuevos enfoques para auditar.

Con estos nuevos enfoques el auditor puede abarcar y dominar, más que simplificar, la complejidad inherente a la web económica de interrelaciones de las cuales hace parte la organización; tales enfoques pueden servir al objetivo primario de aseguramiento del auditor mediante la provisión de un mayor poder para detectar los errores materiales mientras se generan eficiencias concurrentes de auditoría.

Seguido a esto, es importante establecer que los pronunciamientos que tiene el carácter de autoridad en auditoría hacen numerosas referencias a la necesidad de entender el negocio, cuando se desempeña una auditoría de estados financieros; el conocimiento sobre la naturaleza de las actividades del negocio y los riesgos de negocio relacionados, su estructura organizacional y su ambiente interno y sus relaciones e interacciones con su ambiente externo, proveen una base para la evaluación del auditor sobre si las aserciones de los estados financieros son válidas.

En un mundo económico complejo y dinámico de hoy, la obtención de este conocimiento constituye un entendimiento formidable, conllevando a identificar, recoger y procesar una profusión de información sobre el negocio que puede ser relevante para la auditoría y más importante aún conlleva a integrar la información para formar una representación del sistema total, sobre la manera como la organización encaja dentro del ambiente económico y que tan efectivos son sus procesos claves de negocio, trabajando en combinación, manteniendo o fortaleciendo esa adecuación.

1.7 MARCO REFERENCIAL

El marco teórico a desarrollar estará orientado a la temática de la evolución histórica de la auditoría, al concepto de la valoración del riesgo basada en creencias, orientada a la evidencia y de la importancia de la auditoría basada en riesgos la cual paso de ser un hecho académico y regulador, a convertirse en una realidad práctica y de gran utilidad para la empresa.

1.7.1 Marco teórico

1.7.1.1 Evolución de las prácticas de auditoría. A través de la historia, la práctica de la auditoría ha estado vinculada con las necesidades del día y con el sistema de contabilidad que sirve a esas necesidades, según Yamey⁶ en su artículo sobre las principales características de la teneduría de libros, por partida doble tal como se practicó en el Reino Unido durante las centurias diez y seis y nueve, describe las características de las necesidades del usuario de la contabilidad y las prácticas contables relacionadas durante el período en el cual emergieron los precursores de la corporación de los días modernos.

Los orígenes de la contabilidad y por supuesto de los registros escritos, probablemente se encuentran en la necesidad de que un director, de contabilidad, rindiera una declaración del dinero y de los otros activos recibidos a su cargo en consideración de su empleador, o pagados en su nombre, existió la necesidad de verificar la honestidad y la confiabilidad de los subordinados. De manera consistente Wattas y Zimmerman⁷, en su estudio sobre la historia de las auditorías, conducidas por los gremios ingleses a comienzo del 1.200, sugiere que las auditorías fueran desempeñadas por los miembros de los gremios para monitorear los contratos del administrador. Estos señalan que la auditoría llega al final de la ocupación de los administradores y fue diseñada para verificar los desembolsos no autorizados, también parece que haya sido diseñada para verificar los otros incumplimientos a los contratos.

⁶ BS. Yamey. "Algunos temas de la Historia de la Contabilidad Financiera en Inglaterra, 1500-1900. Reimpreso en estudios en contabilidad. Editado por W.T. Baxter and S. Davison (The Institute o Chartered Accountants, 1977) p. 11-34.

⁷RL.Wattas and J.L. Zimmerman.Problemas de agencias, Auditoría y la teoría de la Firmas: Algunas evidencias, Revista de Derecho Economía. 1983 p. 613-633

Antes de 1.900 la auditoría direccionó la necesidad de una verificación independiente sobre la contabilidad de existencias y flujos, y sirvió como un mecanismo adicional para motivar el comportamiento honesto y confiable de los subordinados o supervisores a quienes se les confió la posesión y el uso de algunos activos, el auditor desempeñaría una variedad de tareas incluyendo la observación de la existencia física de los activos reportador en la posesión del supervisor, verificando su propiedad mediante la inspección de los documentos de soporte y valorando la exactitud de sus valores reportados (usualmente costos) empleando el conocimiento del negocio o mediante indagaciones hechas a partes externas. Mediante el conteo de las existencias en un punto del tiempo, tanto en moneda como en especie y comparando entonces esas cantidades con la determinadas durante la auditoría presente, o para aquellos activos confiados originalmente al cuidado del supervisor cuando no se había desempeñado una auditoría previa, el auditor independiente pudo articular los cambios en sus cuentas con las contabilidades de los subordinados para las adquisiciones y salidas.

El conocimiento del negocio requerido para desempeñar esta auditoría de Balance General, tendría que haber incluido un entendimiento básico de los métodos y procedimientos de teneduría de libros, conocimiento de la naturaleza de las actividades del negocio, y conocimiento de los costos y valores del mercado de bienes comerciados por los mercaderes o salvaguardado y usado por los supervisores.

En la media que la centuria diez y nueve iba llegando a su final, la contabilidad y la auditoría entraron en un periodo de cambio rápido. La civilización occidental se movió desde la era agrícola hacia la era industrial, se inventaron las maquinas que permitieron la producción masiva de alimentos, otros cultivos y otros bienes y servicios, se inventaron otras máquinas como la máquina de vapor, locomotora, automóvil y el teléfono que incrementaron la velocidad y la calidad del transporte y la comunicación. Estos inventos incrementaron la movilidad de los individuos, quienes en consecuencia impulsaron la escala y la complejidad de las organizaciones de negocios hasta un nivel más alto.

De forma concurrente la inversión en capital comenzó ser ampliamente usada como fuente de capital para esas organizaciones de negocio más grandes y más complejas, creando la necesidad de nuevos conjuntos de información financiera y un nuevo enfoque de auditoría. Los inversionistas de capital comenzaron a demandar información sobre el poder de generación de ganancias de sus inversiones, y la figura de la utilidad periódica se volvió importante como índice de rentabilidad y comenzó a ser reportada para los accionistas tanto actuales como potenciales.

Como resultado de esas necesidades cambiantes de los usuarios y de las nuevas convenciones contables desarrolladas para servir a esas necesidades, el rol del auditor externo se expandió desde una verificación de los desembolsos no

autorizados por la administración, a una verificación de la deshonestidad de los subordinados, a una verificación de la fidelidad representacional de la utilidad reportada y de la posición financiera de una compañía.

Según Estupiñan⁸ hay una clara distinción entre los dos conjunto de auditoría que sirven a esas diferentes necesidades de los usuarios, una es la auditoría detallada, que prevalece en los días que dan forma al a auditoria en América y para la cual los objetivos fueron la detección o prevención de fraude y errores y una segunda auditoría diseñada para determinar la condición de la situación financiera actual y las ganancias de una empresa para sus socios, accionistas, ejecutivos, banqueros o inversionistas. De acuerdo con Estupiñan, la última representó una clase de trabajo enormemente más amplio y más importante que relegaba los objetivos de las auditorías detalladas, a una posición subordinada sin depreciar de ninguna manera su importancia.

En los Estados Unidos, durante la primera mitad del siglo veinte, se desarrollaron nuevos conceptos y principios de contabilidad para acomodar las crecientes necesidades de los usuarios por información sobre el desempeño financiero de las organizaciones de negocios. Además en 1913 el Congreso de los Estados Unidos aprobó la ley de impuestos a los ingresos, la cual proveyó ímpetus adicionales para el desarrollo y refinanciación de métodos para contabilizar las utilidades y las pérdidas. Si bien es cierto que los avances se realizaron en el área de la medición de ingresos, los métodos de auditoría usados en la práctica continuaron centrándose en el Balance General.

Es claro que los enfoques contemporáneos de auditoría incorporan numerosos avances, pero todavía hoy un aspecto de la más temprana auditoría del Balance General permanece relativamente sin cambio, la valoración del riesgo del auditor y el foco de atención en las pruebas continua siendo orientado primeramente hacia el conteo de las unidades organizacionales y la prueba de las transacciones individuales. Las aserciones de los estados financieros que reciben atención primaria y por parte del auditor en la valoración del riesgo, y reciben la mayor atención en los pronunciamientos actuales de auditoría que tienen el carácter de auditoría-existencia/ocurrencia, completitud, derechos y obligaciones, valuación o asignación y presentación y revelación- se realizan a nivel de transacción individual o a niveles de clase de transacciones o balances de cuentas.

1.7.1.2 La auditoría basada en riesgos⁹. Hasta hace pocos años la auditoría basada en riesgos (ris-based-auditing), era solo una inquietud, similar a una intuición. Se convirtió en algo tangible en el año 1997, con la publicación de la monografía de Bel et al; denominada Auditando organizaciones mediante una perspectiva estratégica de sistemas, que se ofreció en español, la monografía se

⁸ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo. Papeles de trabajo en la auditoría financiera. Ecoe ediciones, 2004.

⁹ MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría Financiera de Pymes. Ciencias administrativas: auditoriaColección Ciencias administrativas. Área: Contabilidad y Finanzas. Ecoe ediciones, 2008.

constituyó en un punto de referencia para emisores de estándares, reguladores, profesionales del ejercicio, preparadores de información, administradores, auditores y particularmente académicos.

La monografía de Bell et al. (1997)¹⁰, tocó el corazón mismo de la auditoría (el modelo de riesgo de auditoría) y mostró la necesidad de centrarse en los riesgos del negocio del cliente, con una perspectiva estratégica, de sistema; su impacto ha conllevado a abandonar las metodologías transaccionales “de abajo hacia arriba” (up down) y la implementación de nuevas metodologías, de carácter estratégico, holísticas, de “arriba hacia abajo” (top-down).

La expresión, basada en riesgos (risk-based) recoge buena parte del pensamiento de finales del siglo XX y de comienzos del siglo XXI. Corresponde a la perspectiva (lente) que desde los años 80 y 90, se usa ampliamente para analizar y actual en el mundo, afectando no solo la industria financiera (bancos, seguros, valores) sino también las actividades gubernamentales y, ciertamente, la regulación y la supervisión, Hutter (2005)¹¹.

Recoge tres tipos de pensamiento contemporáneo: Pensamiento de sistemas, pensamiento económico y pensamiento científico.

1.7.1.3 Pensamiento de sistemas. A diferencia del pensamiento tradicional (deductivo o inductivo), el pensamiento de sistemas recoge interacciones (holísticas) y multi-relacionales (los procesos y el entorno) de distintos elementos (no homogéneos) hacia el logro de un objetivo común (orientación positiva y escenarios de relaciones) Mantilla¹²

En este contexto tienen particular importancia el análisis del ciclo de vida y de la cadena de valor, así como la diferenciación de roles en función de un objetivo común. Técnicamente a ello se le denomina checks and balances, esto es, el sistema de pesos y contrapesos que comparten un objetivo común, en este caso transparencia y comparabilidad de la información financiera y calidad de la auditoría, a partir de una condición común (independencia).

Como consecuencia, en lo que a información financiera se refiere, los roles que hoy se diferencian son: emisores de estándares, preparadores, inversionistas, administradores, usuarios, analistas, auditores, reguladores, supervisores, gobierno, público en general. Y los objetivos comunes son comparabilidad y

¹⁰ BELL, T.;F. Mars, I. Solomon, and H. Thomas. Las organizaciones de auditoría a través del lente de Sistemas Estratégico: el proceso de medición de negocios KPMG. Montalve., NJ:KPMG. 1997.

¹¹ HUTTER, Bridget M. Las atracciones de la regulación basada en el riesgo: representan el riesgo emergente de las ideas en la regulación. Centro de análisis de regulación. Documentos de trabajo No. 3. Escuela de London 2005. Disponible en internet: <http://www.ise.ac.uk/colletions/CARR/pdf/Disspaser33.pdf>.

¹² MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría Financiera de Pymes. Ciencias administrativas: auditoria Colección Ciencias administrativas. Área: Contabilidad y Finanzas. Ecoe ediciones, 2008.

transparencia de la información (contenida en estados financieros y otros medios) y la calidad de la auditoría.

1.7.1.4 Pensamiento económico. Este pensamiento recoge el análisis costo-beneficio, aplicándolo de manera especial al análisis de la ley y la regulación. Es la aplicación de los enfoques neo-institucionalistas que combina el derecho y la economía. Mercurio and Medema¹³. Ha permitido diferenciar entre enfoques basados en reglas (legales, profesionales, técnicas) y enfoques basados en principios (u orientados a objetivos), con una clara insistencia en pasar de las reglas a los principios como criterio rector.

El análisis costo beneficio, se ha convertido en condición metodológica, así las cosas, la auditoría basada en riesgos se percibe como una solución para la reducción de costos (muy elevados como consecuencia del muestreo transaccional) bajo el prisma económico y ya no a partir de los laberintos legales.

1.7.1.5 Pensamiento científico. Este pensamiento usa las mejores herramientas de la ciencia, principalmente computacionales y matemáticas (alegorismo, modelos, lógica fuzzy, pensamiento complejo) como base para la valoración del riesgo.

Tal valoración pasa de ser un asunto informal-cualitativo para convertirse en algo formalizado-cuantitativo. Los principales desarrollos se han dado en las técnicas de valoración de riesgos financieros, Crouhy et al¹⁴; pero se han ido trasladando a los riesgos de negocio y ciertamente también, a los riesgos de auditoría.

Se refiere también al paso desde el pensamiento lineal hacia el pensamiento complejo, de ahí que en la actualidad las soluciones simples (generales) sean vista con prevención y se requieren, con urgencia, soluciones complejas (a la medida del cliente; personalizadas).

1.7.1.6 Valoración del riesgo basada en creencias, orientada a la evidencia¹⁵. Las expectativas de la sociedad respecto de la naturaleza y extensión del aseguramiento que proviene de la auditoría de los estados financieros, así como de los procesos de juicio que subyacen a la auditoría de estados financieros han estado evolucionando durante el tiempo dentro de un sistema económico global en expansión, complejo de alta tecnología. Legisladores, reguladores y emisores de estándares han promulgado cambios arrebataadores dirigidos a elevar la barra con relación a la calidad de las auditorías de las compañías. Hasta la fecha, las principales iniciativas se han centrado primariamente en el entendimiento del negocio, en las valoraciones, en la responsabilidad por detectar declaraciones

¹³ MERCURO, N. and SG. Medema. Economía y la ley. Desde el post-modernismo, Universidad de Princeton. 1999.

¹⁴ CROUHY, M. D. Galai. Y R. Mark. Gestión del Riesgo. New York. McGraw Hill. 2001.

¹⁵. MERCURO Op cit., p 16.

equivocadas materiales debidas a fraudes y en inspecciones al responsable de auditoría.

Ahora se procede a exponer el vínculo entre el riesgo de no muestreo y juicio profesional, seguidamente la evidencia de auditoría y las creencias de los encargados de la auditoría.

Juicio profesional¹⁶. El juicio personal es la verdadera esencia de la auditoría, de manera contundente influye en la calidad de la auditoría desde el comienzo hasta el final, y puede ser tanto el medio primario a través del cual los auditores controlan el riesgo de muestreo como una fuente principal del mismo del mismo¹⁷. Si las evidencias, las creencias y las valoraciones del riesgo son las piedras angulares de la auditoría, el juicio profesional es su mortero conjuntivo.

“Según como lo establece la ISA 315¹⁸, el auditor debe obtener un entendimiento de la entidad y su entorno, incluyendo su control interno, que sea suficiente para identificar y valorar los riesgos de declaración equivocada material de los estados financieros ya sean debido a fraude o a error, y que sea suficiente para diseñar y desempeñar procedimientos de auditoría adicionales”.

El juicio profesional se refiere a juicios de personas con experiencia, educación extensiva y/o entrenamiento especializado dentro de una profesión. Los juicios profesionales típicamente son difíciles y a menudo cuando se forman juicios el más experto de los profesionales encuentra problemas especialmente desafiantes.

Evidencia de auditoría¹⁹. Evidencia de auditoría es toda la información usada por el auditor al llegar a las conclusiones sobre las cuales se basa la opinión de la auditoría²⁰, la evidencia puede ser tangible y por lo tanto es posible de que sea incluida en papeles de trabajo, pero también puede ser intangible, consintiendo en, por ejemplo actitudes o acciones de los miembros de la administración que sugieren que se asuman posiciones agresivas respecto a la información que revela la efectividad de la operación.

Creencias de los auditores. Los académicos discuten sobre las fronteras que hay entre las creencias y el conocimiento, durante largo tiempo han reconocido que solamente algunas creencias pueden considerarse que son iguales al conocimiento²¹. La creencia es entonces necesaria, pero no suficiente para el conocimiento, como lo son las propiedades de justificabilidad y veracidad.

¹⁶ Ibid

¹⁷ En parte a causa del alto grado de juicio profesional que se requiere en las auditorías, algunos economistas caracterizan la auditoría como un servicio de credibilidad.

¹⁸ Disponible en internet: <http://www.ifac.org/sites/default/files/downloads/a017-2010-iaasb-handbook-isa-315.pdf>

¹⁹ MERCURO Op cit., p 16.

²⁰ Tomado de ISA 500, párrafo 3.

²¹ MAUTZ, R.K. an H.A. Sharaf. La sicología de la uditoría. Asociación American Accounting. Evanton. 1991.

1.7.1.7 Aspectos positivos de la auditoría basada en riesgos. Múltiples esfuerzos se han ido vinculando en la nueva dirección que se denomina auditoría basada en riesgos, con resultados concretos como:

Fortalecimiento desde la perspectiva académica. Su aporte ha sido enriquecido por el esfuerzo de muchos, unos más críticos, otros más escépticos, algunos bastante entusiastas, otros más rigurosos. Actualmente hay un cuerpo de literatura, significativa y creciente, que busca describir cómo los auditores valoran el riesgo del auditado, (Jiambalo et al 1.984, Lobby et al 1.985, Waller 1.993, Haskins and Dirsmith, 1.995; Messier and Austen 2.000, Desumbery et al 2.000), sin embargo casi toda esta literatura ha usado una técnica separada de valoración del riesgo, lo cual conlleva que el auditor haga juicios separados y los combine de una manera mecánica. Algunos estudios han criticado el estatus normativo del modelo del riesgo de auditoría del AICPA, a causa de la sospecha de que los componentes separados del riesgo del auditado, riesgo inherente y riesgo de control, no son estadísticamente independientes. (Cushing and Loebbecke; Leslei 1.984).

Para aliviar este problema percibido, algunos han definido que la valoración separada del riesgo sea reemplazada por una valoración combinada del riesgo, donde el auditor hace un juicio general del riesgo del auditado (Kinney 1.984; Haskins and Dirsmith 1.985). Esta alternativa es consistente con los actuales estándares de auditoría, que permiten valoraciones ya sean separadas o combinadas (AU 312.31).

Inclusión como reconocimiento básico de reguladores. Ha sido asumida como algo propio de los nuevos estándares de auditoría, tanto internacionales (ISAs) como nacionales (Estados Unidos, Canadá, Reino Unido, Australia, Nueva Zelanda, Hong Kong, ect). Se ha vuelto el enfoque obligatorio de la auditoría estatutaria en la Unión Europea, de la auditoría de Control Interno en los Estados Unidos (US-PCAOB, 2007) y de la moderna auditoría interna, Spencer 2006.

Constituye el corazón de los actuales criterios de control interno. Ya sea por la vía del COSO (Estados Unidos), o de Turbull (Código Combinado, del Reino Unido). A lo que se han sumado los enfoques canadienses COCO y el australiano, entre otros. Es el horizonte por el que transita la administración del riesgo (financieros y del emprendimiento).

En los Estados Unidos, el Reporte COSO, sobre el Control Interno insiste en una valoración del riesgo a partir del análisis del ambiente de control, y la respuesta a tal valoración (actividades de control; información y comunicación; monitoreo) es de hecho, administración del riesgo COSO 1.992. Así fue recogido por la Sarbanes-Oxley Act. Of 2002 que culmina un proceso de desarrollo del control interno y abre una nueva etapa alrededor de su auditoría y supervisión, Heder et

tal 2003. Bédar, 2.006; COSO-ERM aplica el mismo criterio para los riesgos del emprendimiento, COSO 2.004.

En el Reino Unido, el Turbull Report es identificado de manera especialmente significativa como un código voluntario que adopta un enfoque baso en riesgos para diseñar, operar y mantener un sólido sistema de control interno en la administración financiera de los negocios. En particular adopta una política de administración de riesgo corporativa, de arriba hacia abajo, integrada, (Turbull Report, 1.999).

En Alemania, a partir de 1998, el legislador alemán obligó que las compañías públicas limitadas instalen un sistema para detectar en una etapa temprana los riesgos vinculados a la empresa en marcha corporativa. Más aun requirió que el auditor de los estados financieros anuales audite este sistema de monitoreo del riesgo. Ello ha llevado a la implementación de la práctica de presentación de reportes sobre el riesgo (risk reporting), con un fortalecimiento importante del rol del auditor en la supervisión de la administración del riesgo corporativo. La auditoría se centra, entonces, en los componentes de la administración del riesgo corporativo y se convierte en un sistema de reconocimiento temprano del riesgo, Dobbler, 2.003.

Se ha logrado que la administración del riesgo del fraude se haya convertido en una realidad, ciertamente gracias al impulso dado por el AS-5 de la PACOB, al exigir la auditoría basada en riesgos como condición metodológica y el fraude como exigencia nuclear. Ya los auditores no tienen excusa para dejar a un lado el tema del fraude y limitarse a los errores.

La auditoría basada en riesgos pasa, entonces, de ser un hecho académico y regulador, a convertirse en una realidad práctica.

1.8 DISEÑO METODOLÓGICO

1.8.1 Tipo de investigación. La presente investigación se clasifica como de tipo *descriptivo y diseño no experimental, transeccional*, en donde el propósito es la delimitación de los hechos que conforman el problema de investigación. De acuerdo a las características de los estudios descriptivos, el tema a tratar en este proyecto de investigación permitirá identificar, descubrir y comprobar la asociación entre los diferentes elementos que componen la misma, sus componentes y la interrelación; con el fin de establecer comportamientos concretos de gestión y control financiero de la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda.

1.8.2 Método de investigación.En el presente estudio se aplicó el método inductivo, puesto que permite realizar un análisis ordenado, coherente y lógico del problema de investigación, tomando como referente premisas verdaderas.

Con la observación de fenómenos o situaciones particulares como son la gestión actual y control financiero de la Pyme se concluirán proposiciones y a la vez premisas que expliquen el fenómeno que se busca analizar, de esta manera los resultados serán la base teórica sobre la cual se fundamentan las observaciones y explicaciones que componen las características de la investigación; como técnica de recolección de la información se utilizará la matriz de observación, una matriz relacional y tablas estadísticas donde se evidenciaran resultados del trabajo a ejecutar.

1.8.3 Técnicas y fuentes de recolección de la información

1.8.3.1 Fuentes primarias.Como fuentes primarias se presentan los contactos, por medio de entrevistas aplicadas al personal, encuestas, observación directa con los funcionarios de la empresa Inmobiliaria Peña Marín y CIA Ltda

1.8.3.2 Fuentes secundarias.Se realiza revisión documental, especialmente en las teorías y metodologías sobre auditoría, así como la documentación que se utiliza en la empresa Inmobiliaria Peña Marín y CIA Ltda en áreas administrativas y contables, lo cual permitirá establecer el diagnóstico sobre el proceso de auditoría que tiene implementado la organización.

Entre las fuentes secundarias se encuentra la información suministrada por los entes que tiene relación con el proyecto, la revisión bibliográfica sobre el tema y los antecedentes investigativos del tema.

1.8.3.3 Población o muestra. Para la elaboración de la presente investigación la población de estudio está conformada por cinco (5) personas en las que se encuentra personal administrativo y del área contable.

CAPITULO II

2.IDENTIFICACIÓN DE LA IMPORTANCIA DE LA AUDITORÍA FINANCIERA EN LA PYME, INMOBILIARIA PEÑA MARÍN Y CIA LTDA

Las expectativas de la sociedad respecto a la naturaleza y extensión del aseguramiento que provienen de la auditoría de los estados financieros, han estado coevolucionado dentro el tiempo dentro de un sistema económico global en expansión, complejo de alta tecnología. Sin embargo como se ha visto legisladores, reguladores y emisores de estándares han promulgado cambios arrebatadores dirigidos a elevar la barra con relación a la calidad de las auditorías de las empresas. Para satisfacer esta elevada demanda por la calidad de la auditoría, se considera que las empresas deben buscar maneras de administrar y controlar de mejor manera los riesgos de no-cumplimiento.

Cuando llega a su final la centuria número veinte, la tecnología de la información ha generado cambios dramáticos en los procesos de negocios, en la organización de los negocios y aun en la auditoría. Esos cambios requieren una reconsideración principal respecto de lo que conocemos sobre la tecnología de la auditoría de estados financieros. Con los cambios de la tecnología de la información, la confiabilidad inherente de los sistemas de información en relación con el procesamiento de transacciones rutinarias se ha incrementado de manera sustancial, los controles sobre las transacciones de manera creciente se están insertando dentro del software, y los datos extensivos sobre las dimensiones no financieras del desempeño de los negocios son económicos para el uso en auditoría. Pero dado que la tecnología de la información y la desregulación han reducido las barreras de entrada en muchas industrias una empresa puede perder rápidamente su viabilidad de los negocios es un determinante importante del valor de los estados financieros auditados.

El trabajo de grado clarifica la valoración de la viabilidad y rentabilidad de los negocios, en donde son esenciales de la actual auditoría de estados financieros y para la centuria veintiuno. La viabilidad de la totalidad de un negocio, es más que la suma de las partes, los elementos individuales de los estados financieros pueden ser válidos, y aun la entidad como un todo puede ser no viable a causa de las complejas interdependencias que comprenden la viabilidad de los negocios

El entendimiento del negocio del cliente, no es un concepto nuevo, y tampoco es la idea de un enfoque "hacia abajo" para la auditoría de estados financieros. Se pueden encontrar referencias a ambos en los manuales de auditoría de los 1960s de las grandes firmas de CPA, lo que es nuevo es la seria intención de proveer orientación para que los auditores de la empresa en cuestión apliquen esos conceptos. El pensamiento serio, el análisis formal de la estrategia de una entidad y si ello se puede lograr, no han sido pasos de la auditoría de estados financiera,

el enfoque del proceso de medición de negocios (BMP)²² de KPMG, la viabilidad de un negocio se considera de manera formal y provee una base para formarse expectativas sobre cuáles deben ser los balances de los estados financieros para el período de auditoría, si la empresa cuenta con una estrategia viable, planes razonables, control interno efectivo y balances contables que estén estrechamente relacionados con las expectativas, entonces la necesidad de auditoría detallada se limita a elementos excepcionales.

Para el desarrollo del capítulo en curso, es necesario ahondar en explicaciones propias sobre los estados financieros, indicando que son estos, que pasa cuando hay ausencia, como se clasifican, que implica su certificación, cuales afirmaciones contenidas en los estados financieros deben verificar el representante legal y contador público, cuál es el significado del dictamen de un estado financiero, cuales son los estados financieros básicos que deben llevar las Pymes, identificar cual es el estado financiero de propósito especial y los elementos de los estados financieros, así como la importancia del Estado de Resultados, la utilidad del estado de flujos de efectivo, el objetivo del Estado de cambios en el patrimonio, objetivo del Estado de cambios en la situación financiera, el significado de los términos de fuente y uso, que son las notas a los estados financieros, además da ahondar en los estados financieros básicos bajo NIC/NIIF O (IFRS) sigla en inglés, considerando que con este abordaje se podrá resolver la importancia de la Auditoría Financiera en la Pyme Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda.

Ahora bien, se inicia con la definición de que son los Estados Financieros.

2.1 LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros reflejan la situación económica, financiera de una empresa, así como el resultado de sus operaciones en una fecha o período determinado, y el cambio que han experimentado sus recursos de un periodo a otro, razón por la cual se constituyen en el medio principal para suministrar información contable a aquellas personas que no tienen acceso directo a los registros de la empresa, con miras a su entendimiento y toma de decisiones de diversa índole. Muestran además los resultados de la gestión administrativa de la empresa y fundamentan el análisis financiero al permitir evaluar factores como rentabilidad, solidez, nivel de endeudamiento y proyecciones de la empresa.

Cuando una sociedad se abstenga sin justa causa de preparar o difundir estados financieros, estando obligado a ello, sin perjuicio de las sanciones a que haya lugar, los terceros podrán aducir cualquier otro medio de prueba aceptado por la ley, y los administradores y el revisor fiscal serán responsables por los perjuicios que puedan causarle a la sociedad, a los socios o a los terceros.

²² BMP: Business Measurement Process: Proceso de medición del negocios (N DEL T)

2.1.1 Clasificación de los estados financieros. El reglamento general de la contabilidad ha hecho una clasificación de los estados financieros así:

De propósito general²³. Son aquellos que se preparan al cierre de un periodo, con destino a usuarios indeterminados para evaluar la capacidad de un ente económico de generar flujos favorables de fondos.

- ✓ **Estados financieros básicos:** Los estados financieros básicos son: Balance General, Estado de Resultados, Estados de cambios en el patrimonio, Estado de cambios en la situación financiera, Estado de flujos de efectivo.

De propósito especial²⁴: Son los que se prepararan para satisfacer necesidades específicas de ciertos usuarios de la información contable, tienen un uso limitado y suministran en mayor detalle algunas partidas u operaciones.

- ✓ **Estados financieros consolidados:** Balance inicial, Estados financieros de períodos intermedios, Estados de costos, Estado de inventarios, Estados financieros extraordinarios, Estados de liquidación, Estados financieros que se presentan a las autoridades, Estados financieros preparados sobre una base comprensiva distinta de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Estados financieros comparativos²⁵. Son los que presentan las cifras correspondientes a más de una fecha, período o ente económico.

Estados financieros certificados. Son los firmados por el representante legal y el contador público que dan testimonio que han sido fielmente tomados de los libros.²⁶

Estados financieros dictaminados. Son los certificados que se acompañan de la opinión profesional del revisor fiscal o contador independiente que los hubiere examinado²⁷.

2.1.2 Implicación de la certificación de un estado financiero. La certificación de un estado financiero implica la manifestación expresa del representante legal y del contador público que preparó los estados financieros, de que se han verificado

²³DR. 2649/93 ARTICULO 21. por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

²⁴DR. 2649/93 ARTICULO 24. por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

²⁵DR. 2649/93 ARTICULO 32. por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

²⁶DR. 2649/93 ARTICULO 33. por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. L. 222/95, ARTÍCULO 37.

²⁷DR. 2649/93 ARTICULO 33. por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. L. 222/95, ARTÍCULO 38.

previamente las afirmaciones contenidas en ellos y que las mismas se han tomado fielmente de los libros, para el caso, el representante legal y el contador público deberán dejar consignadas una manifestación expresa o certificar lo antedicho, declarando junto a su firma o en un documento anexo. El representante legal y el contador público deben verificar o cerciorarse de:

Que los activos y pasivos existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período, que todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en la contabilidad, que los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), que todos los elementos de los estados financieros han sido reconocidos por los importes apropiados y que los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

2.1.3 El significado del dictamen del estado financiero. El dictamen de los estados financieros se refiere a la opinión profesional del revisor fiscal o a la falta de este, del contador público independiente a cerca de los estados financieros certificados, referente a la sujeción a las normas de auditoría de general aceptación. Para efectos del estado financiero dictaminado, en el momento de suscribirlo, se debe anteponer la expresión: “**ver opinión adjunta**”, u otra similar, anotar el número de la tarjeta profesional y acompañar el dictamen correspondiente, además si se presente el informe de gestión, el informe deberá revelar su opinión sobre la concordancia entre el estado financiero y dicho informe.

Además de los estados financieros de la compañía, los administradores deben presentar el proyecto de distribución de utilidades, el dictamen del revisor fiscal, si existe la obligación y el informe de gestión. La preparación de los estados financieros y sus notas es responsabilidad de los administradores de la empresa, el dictamen de esos estados financieros es responsabilidad exclusiva del contador público, quien deberá expresar en forma clara y precisa el grado de responsabilidad que está asumiendo al firmar dicho documento. El dictamen del contador público o del revisor fiscal es una opinión que suscribe conforme a las normas de auditoría generalmente aceptadas, relativas a la naturaleza alcance y resultados del examen realizado sobre los estados financieros de la empresa. La importancia del dictamen en la práctica profesional es fundamental, ya que usualmente es lo único que el público conoce de su trabajo.

El dictamen del revisor fiscal debe reflejar si existe la debida concordancia entre los estados financieros y el informe de gestión que presentan los administradores a consideración del máximo órgano social. Lo anterior es la dificultad para establecer si la administración interpretó correctamente los datos contables.

2.1.4 Elementos de los estados financieros. Los estados financieros básicos se encuentran conformados por los siguientes elementos:

Balance General: Teniendo en cuenta que presenta la situación financiera al cierre de un periodo, este se compone por los activos, como la representación financiera de los recursos obtenidos por el ente económico como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros; los pasivos siendo la representación financiera de una obligación presente del ente económico, derivada de eventos pasados, en virtud de la cual se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes; el patrimonio como la diferencia entre los activos y pasivos de la empresa.

Estado de Resultados: Por medio de este se presenta el desempeño de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, está conformado por los ingresos que representan flujos de entrada de recursos, en forma de incrementos del activo o disminuciones del pasivo o una combinación de ambos, que generan incrementos en el patrimonio, devengados por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por la ejecución de otras actividades, realizadas durante un período, que no provienen de los aporte de capital. Los costos que son las erogaciones en que incurre la empresa, asociada directamente con la adquisición o producción de bienes en la prestación de servicios, que están relacionados con el desarrollo del objeto social de la empresa. Los gastos representan los flujos de salida de recursos, en forma de disminuciones del activo o incrementos del pasivo o una combinación de ambos, que generan disminuciones del patrimonio, incurridos en la actividad de administración, comercialización, investigación y financiación, realizadas durante un periodo, que no provienen de los retiros de capital o de utilidades exentas, pueden ser operaciones y no operacionales, dependiendo de su relación directa con el objeto social de la empresa. Los costos y gastos significan el esfuerzo económico que hace la compañía en la obtención de ingresos. La utilidad de una empresa resulta de decidir de sus ingresos, los costos y gastos realizados en un periodo determinado.

Cuentas de orden. Las cuentas de orden son cuentas extrabalance que no están incidiendo en la estructura financiera de la compañía, pero que en un momento dado pueden llegar a afectarla significativamente. En este evento se hace referencia a las cuentas de orden contingentes. También las hay fiduciarias, por la administración de bienes en fiducia; fiscales, las cuales representan las diferencias entre las cifras contenidas en el balance y en el estado de resultado frente a las que figuran en las declaraciones tributarias y de control, que son utilizadas por la empresa para registrar operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de esta, o para ejercer control interno.

2.1.5 Importancia del Estado de Resultados. Si un empresario desea saber si su empresa obtuvo utilidades o pérdidas en un periodo determinado, que puede ser mensual, trimestral, semestral o anual, debe preparar este estado, mediante él se conocen aspectos tales como cuánto vendió, cuanto fue el costo de la materia prima, la cuantía de los gastos y la utilidad o pérdida, información que permite al

empresario tomar decisiones determinantes relacionadas con el futuro de la empresa.

2.1.6. Utilidad del Estado de flujos de efectivo. La mayor utilidad del Estado de flujos de efectivo es que informa a los diferentes usuarios las principales fuentes de usos de efectivo en un periodo, mostrando de dónde obtuvo la empresa el efectivo y en que fue utilizado. A partir del Balance General y del Estado de Resultados se determinan de manera directa o indirecta los flujos de efectivo generados en el período, los cuales son clasificados en actividades operacionales de inversión y de financiación. Este estado también puede resultar muy útil para determinar la razonabilidad de los pronósticos de efectivo realizados por la empresa y verificar el cumplimiento de metas presupuestales. Según el oficio 12 del 31 de mayo del 2011, expedido por el consejo técnico de la Contaduría Pública, para la elaboración del estado de flujos de efectivo se debe considerar el método que mejor satisfaga el interés común de sus destinatario, siendo el método directo el más recomendado. El estado de flujo de efectivo o flujo de fondos, se ha convertido en un elemento fundamental para la toma de decisiones en el otorgamiento de crédito por parte de las entidades financieras, la banca está ahora priorizando en sus análisis, el criterio de fuente de pago, por encima de otros factores de análisis financiero. En efecto el sistema financiero evalúa y decide la asignación de préstamos más en función de la proyección de la empresa, de su futuro y de sus perspectivas frente al mercado, que observando el comportamiento pasado, los balances y estados de resultados.

En el corto y mediano plazo, los flujos de efectivo o flujos de fondo, deben estar directamente ligados a una estrategia de planificación, o plan de negocios de la empresa, en él se refleja la visión del empresario, de los socios o de su junta directiva.

2.1.7 objetivo del Estado de cambios en el patrimonio. El objetivo del Estado de cambios en el patrimonio es comparar los saldos del patrimonio de la empresa al inicio y al final de un periodo y mostrar en forma detallada sus variaciones, los cambios reflejan el aumento o disminución en los activos netos de la empresa.

Este estado, presenta de manera detallada el origen de los cambios patrimoniales, ya sean que se hallan derivado de los resultados del periodo, valoraciones de activos, donaciones, emisiones de capitalización de utilidades, distribución de dividendos o por otros hechos reconocidos en cuentas patrimoniales.

2.1.8 Objetivo del Estado de cambios en la situación financiera. El estado de cambios en la situación financiera, es un estado financiero básico que forma parte de los estados financieros de propósito general y evalúa la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Su objetivo fundamental es suministrar información sobre cambios en el capital de trabajo en términos de

fuentes y usos. Las fuentes u orígenes son los movimientos de las cuentas del Balance General y el Estado de Resultados, que originan aumento en el capital de trabajo, y los usos o aplicaciones son los movimientos que ocasionan una disminución en el mismo, como ejemplos se puede tener en cuenta la utilidad neta, más o menos las partidas del Estado de Resultados que no afecten el capital de trabajo tales como la depreciación, amortización, agotamiento, provisiones, las utilidades o pérdidas en la venta o retiro de activos no corrientes; disminución de partidas del activo no corriente como venta o retiro de propiedades, planta y equipo, inversiones a largo plazo, activos intangibles; aumento en partidas del pasivo no corriente, como obtención de obligaciones a largo plazo tales como bonos, pagarés; aumento en partidas del patrimonio, emisión de acciones o cuotas partes de interés social. Como ejemplo de aplicaciones o usos se puede hablar de las pérdidas del ejercicio, las cuales deben depurarse al igual que la utilidad con aquellas partidas que no afecten el capital de trabajo, depreciaciones, agotamiento, amortización, provisiones; aumento en las partidas del activo no corriente: compra o reposición de propiedades, planta y equipo, intangible, inversiones permanentes u otros activo no corrientes; disminución en partidas de patrimonio; decreto de dividendos, participaciones o excedentes de activos.

2.1.9. Notas de los estados financieros. Las notas son explicaciones detalladas de los rubros contenidos en los estados financieros, siendo parte integral de los mismos. Su importancia radica en ofrecer al usuario una idea general de las políticas, métodos y procedimientos administrativos y contables, así como de las situaciones que por su importancia deben ser conocidas. Las notas deben prepararse por los administradores, con sujeción a las siguientes reglas:

Cada nota debe aparecer identificada mediante números o letras y debidamente titulada, con el fin de facilitar su lectura y su cruce con los estados financieros respectivos.

Cuando sea práctico y significativo, las notas se deben referenciar adecuadamente en el cuerpo de los estados financieros.

Las notas iniciales deben identificar el ente económico, resumir sus políticas y prácticas contables y los asuntos de importancia relativa.

Las notas deben ser presentadas en una secuencia lógica, guardando en cuanto sea posible el mismo orden de los rubros de los estados financieros.

2.2 ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS BAJO NIC/NIIF o (IFRS) sigla en inglés.

El objetivo principal y producto final de la contabilidad financiera es la presentación de los estados financieros y sus notas, los cuales se procesarán principalmente bajo “NIIF” Normas Internacionales de Información en Financiera o por sus siglas en inglés “IFRS”²⁸, en aquellos países que las han adoptado, que son la mayoría en el mundo, las cuales ayudarán a la definitiva globalización de la contabilidad y al entendimiento y comparativo universal en la información financiera.

2.2.1 Nuevos requerimientos. Los estados financieros, mediante representación estructurada, deberán presentar razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa, para representar de manera fiable los hechos económicos que las afectan representadas en transacciones, eventos (riesgos) y condiciones (contratos) de acuerdo con los criterios de reconocimiento (inicial y posterior) y medición (inicial y posterior) de las NIIF/NIC, dejando constancia de su cumplimiento de esas normas internacionales a unas fechas determinadas como reflejo de su situación financiera y de los períodos comparados de su desempeño y resultado de sus flujos de efectivo, así como en sus notas se dejarán declaraciones explícitas y sin reserva acerca de las NIIF/NIC que le sean aplicables.

2.2.2 NIIF PLENAS y NIIF para PYMES. En el año 2009 las NIIF se abrieron hacia las entidades denominadas “privadas” mediante normas especiales que se llamaron NIIF para PYMES mediante la organización de treinta y cinco (35) Secciones, a razón de las particularidades compromisorias de las entidades “públicas” o con responsabilidad pública por manejo de recursos del público como son las entidades registradas en bolsa de valores o de mercado de capitales, Bancos y Entidades Financieras en General, cuyas normas se han considerado más complejas y de mayores exigencias en la presentación de sus estados financieros y notas, reflejado también en su volumen general, ya que las denominadas NIIF PLENAS²⁹ tienen aproximadamente 2.850 folios y las NIIF para PYMES 260 folios.

²⁸IFRS – International Finance Reporting Standar

²⁹NIIF PLENAS incluyen en la actualidad su marco conceptual y 28 Normas Internacionales de Contabilidad “NIC” vigentes de 41 iniciales, 13 NIIF y 11 Interpretaciones de las NIC “INIC” y 18 Interpretaciones de las NIIF “CINIF”.

2.2.3 Conjunto completo de estados financieros. Un conjunto completo de estados financieros debe incluir los siguientes componentes:

Tabla 1. Conjunto completo de estados financieros

NIIF PLENAS	NIIF para PYMES
✓ Estado de Situación Financiera.	✓ Un estado de situación financiera.
✓ Estado de Resultados Integral	✓ Un solo estado de resultados integral o, dos estados complementarios considerando un estado individual de resultados y un estado individual de resultado integral.
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	
✓ Todos los cambios en el patrimonio	
✓ Los cambios en el patrimonio diferentes a los derivados de las transacciones con los propietarios.	✓ Un estado de cambios en el patrimonio,
✓ Estados de Flujos de Efectivo.	✓ Un estado de flujos de efectivo, y Notas a los estados financieros.
✓ Notas, incluyendo las políticas contables y las demás notas explicativas de información comparativa.	Nota: puede existir fusión entre el estado de resultados con el de cambios en el patrimonio cuando no existan partidas de "otro resultado integral", el cual se denominará Estado de Resultados y de Ganancias Acumuladas.

Fuente: Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría para Pymes

2.2.4 La partida doble y sus adaptaciones. Las particularidades especiales que traen las NIIF es que aunque se seguirá utilizando el sistema de partida doble, sus composiciones matemáticas se deben adaptar a lo que se pacten en los contratos, a las liquidaciones a satisfacción del acreedor, las especulaciones financieras (variaciones en los precios de mercado, volatilidades, modelación, etc.), y similares, rigiéndose fielmente bajo la hipótesis de que imperará la esencia económica sobre la forma legal para tratar de lograr mayor transparencia en la presentación y notas de sus estados financieros, aunado en las condiciones de visionarios del riesgo que puedan afectar a una entidad, en cuyas notas se deberá dejar los resultados de la administración del riesgo.

2.2.5 Contenido. Bajo estas premisas, en el libro de Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIIF, presenta los aspectos principales en la preparación y presentación

de estados financieros separadamente en las denominadas NIIF PLENAS como también en las NIIF para PYMES, en cuanto a su:

- a) Principales cambios que tiene la contabilidad denominada anteriormente PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados cobijada en normas legales de un país de forma estática, cuando ahora que los cambios, principalmente por los avances tecnológicos y por la agilidad mental del hombre de negocios inagotable, requiere adaptación de los registros contables hacia esos avances, lo cual lo ha entendido los organismos mundiales de regulación contable como la IASB (sigla en inglés) Junta de Normas Internacionales de Contabilidad o los USGAAP (sigla en inglés) o normas americanas.
- b) Análisis de las nueve características generales de los estados financieros como son (1) presentación razonable, (2) cumplimiento, (3) empresa en marcha, (4) base del devengo o contabilidad por causación, (5) materialidad o relevancia, (6) compensación, (7) período de reportes, (8) información comparativa, y (9) consistencia o uniformidad de la presentación.
- c) Las principales pautas requeridas para el análisis de las estimaciones y juicios por incertidumbres en la evaluación de la situación financiera de una entidad, su rendimiento y la determinación de los flujos de efectivo.
- d) El estudio de los diferentes riesgos cualitativos y cuantitativos que podrían afectar a una entidad en la formulación de sus estados financieros.
- e) El estudio de la finalidad, presentación y componentes de los distintos estados financieros en cuanto a su situación financiera y desempeño, como la de sus flujos de efectivo.
- f) El estudio de las diferentes revelaciones sobre políticas contables, factores claves de incertidumbres en estimaciones y otras informaciones a revelar dentro de las notas a los estados financieros.

2.2.6 Adopción por primera vez. Merece especial atención el paso del sistema P.C.G.A. hacia el sistema de las NIIF lo cual implica una adopción por primera vez y la presentación de los primeros estados financieros bajo NIIF, proceso bastante complejo que requiere reconocimiento y medición distinta a las que se requerirían en los años subsiguientes, entendiéndose que esa conversión no es solo ejercicio de cambio de nombre de los estados financieros, ni un cambio de principios contables, los cuales si incidirán importantemente en la contabilidad y la información, su comunicación financiera, los contratos que incluyan magnitudes contables, los indicadores de gestión, la formación de profesionales y los sistemas de información.

Se incluye para el efecto un capítulo con ejercicios didácticos actualizado con los últimos cambios de NIIF para la “primera aplicación de las NIIF/NIC” en una entidad, la cual ayudará a los profesionales encargados de su adopción a entender mejor aquellas normas aplicables para cada caso en particular.

2.2.7 Principales estándares aplicables a la presentación de estados financieros y sus notas. Como orientación de estudio se presenta en esta introducción un cuadro con los estándares que ayudarán a la presentación de estados financieros bajo NIIF/NIC

Tabla 2. Principales estándares aplicables a la presentación de estados financieros y sus notas

Para entidades que tienen responsabilidad pública o NIIF PLENOS	Para entidades que no tienen responsabilidad pública o NIIF para PYMES
NIC 1 (revisado 2007) Presentación de Estados Financieros (enmiendas en 2011) NIC 7 Estados de Flujos de Efectivo NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF. NIIF 10 Estados Financieros Consolidados NIC 27 (revisado 2011) Estados Financieros Separados NIC 34 Información Financiera Intermedia NIIF 3 Combinación de negocios	Sección 3 – Presentación de Estados Financieros Sección 4 – Estado de Situación Financiera Sección 5 – Estado de Resultados Integral Sección 6 – Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y de Ganancias Acumuladas Sección 7 Estados de Flujos de Efectivo Sección 8 Notas a los Estados Financieros Sección 9 Estados Financieros Consolidados y separados. Sección 10- Combinación de negocios y plusvalía Sección 35 – Transición hacia NIIF para PYMES.

Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoria para Pymes

CAPITULO III

3. DEFINICIÓN TEÓRICA DEL MODELO PARA DETECTAR LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA PYME INMOBILIARIA PEÑA MARÍN Y CIA LTDA.

Un sistema es una colección de partes de interactúan para funcionar como un todo. El comportamiento de un sistema depende de su estructura total, de las fortalezas relativas de las muchas conexiones entre sus partes en cualquier momento del tiempo, y de la manera y grado en que esas conexiones cambian en el tiempo. Entiende la teoría de sistemas como un método para la valoración del riesgo mediante una perspectiva estrategia en donde la organización es un sistema viviente que interactúa con sus ambiente mediante un enganche estructural de interacciones recurrentes, en donde cada una de ellas desencadena cambios en el sistema, un sistema enganchado estructuralmente es un sistema que aprende, la estructura de tal sistema cambia continuamente en respuesta a su ambiente. En consecuencia, adopción, aprendizaje y desarrollo son características clave del comportamiento de la empresa.

Para obtener un nivel apropiado de entendimiento sobre la empresa Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda, para el propósito de conducir a una apropiada auditoría de estados financieros, se considera que el auditor debe dirigir su atención a la dinámica de los sistemas del cliente, su posicionamiento estratégico dentro de su ambiente, sus comportamiento emergentes que impactan sus niveles alcanzados de desempeño, la fortaleza de sus conexiones, o enganches estructurales, con los agentes económicos externos; la naturaleza y el impacto de la cualquier alianza simbiótica; las interrelaciones específicas y las interacciones de los procesos internos que dominan su desempeño; y los cambios potenciales en otros tramos de la basta web económica que pueden amenazar la viabilidad de las estrategias y de los nichos de la empresa.

3.1 EL RIESGO

Para minimizar los riesgos de fraude las empresas del Siglo XXI requiere revisar, evaluar y fortalecer sus propios controles internos más que nunca antes. No fue hasta los últimos años del Siglo XX que los gobiernos empezaron de darse cuenta de la necesidad de legislar sobre el control interno corporativo.

En primer lugar desde el punto de vista etimológico riesgo proviene del griego “risk” peligro, entonces para Estupiñán ³⁰ significa “aquello que puede generar un evento no deseado y traer como consecuencias perdidas y daños”. Hasta aquí se

³⁰ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo. Control Interno y Fraudes. Segunda Edición. Bogotá: Ecoe Ediciones Ltda. 2006, p. 28.

evidencia la relación que hay entre lo que produce el peligro (causa) y la pérdida (consecuencia).

Para el caso específico del riesgo financiero, Estupiñan³¹ lo expresa como: “La pérdida potencial a cerca de los rendimientos futuros de un activo”, ahora bien, su medición o cuantificación la asocia con la probabilidad de una pérdida, por lo tanto la esencia del análisis del riesgo, consiste en medir y explicar esas probabilidades en contextos de incertidumbre. En esta definición sólo se da cabida las pérdidas, las cuales están en función de las oportunidades y amenazas que el entorno y su relación con el entorno le ofrece a la empresa. Por otra parte el riesgo es aquel que la empresa está dispuesta a asumir al crear ventajas competitivas y agregar valor para el empresario. Es decir trata el riesgo como la relación que existe entre la competitividad de la empresa y el logro del objetivo Básico financiero.

Por lo tanto, se puede afirmar que lo anteriormente expuesto, se acerca a los planteamientos filosóficos, al enfoque sistémico, al contexto de incertidumbre caracterizado bajo el enfoque de competitividad y al modelo de análisis que se pretende aplicar, mirando como un todo el riesgo desde la perspectiva de la empresa y su entorno. En el cuadro 1 se hace una síntesis del desarrollo del concepto de riesgo financiero visto bajo diferentes enfoques.

Cuadro 1. Concepto de riesgo financiero

Etimológico	Risk-Peligro
Significado	Peligro de pérdida económica futura
Medición	Cálculo de probabilidades
Análisis	Medición y explicación del riesgo (separación de las partes=factores) en contextos de incertidumbre, entorno competitivo.

Fuente: Diseño propio. Basado en autores varios

3.2 TIPOS DE RIESGO

Según Gitman³² en las empresas se pueden presentar tres tipos de riesgos: el riesgo operativo, el riesgo financiero y el riesgo total, los cuales están estrechamente ligados con la capacidad de la empresa. El riesgo operativo es el riesgo de no estar en capacidad de cubrir los costos de operación, El riesgo financiero es el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros y El riesgo total que surge del apalancamiento total, es decir, la posibilidad de que la empresa no pueda cubrir esas cargas fijas, es decir, a mayores cargas fijas mayor será el riesgo que asume la empresa y por lo tanto también será mayor la rentabilidad esperada como consecuencia de ello García³³. Respecto al

³¹Ibíd.

³²Gitman, L.J..Administración financiera básica. México: Industria Editorial. (1987/1990)

³³García, S.O. (1991/1997). Administración financiera. Fundamentos y aplicaciones. Cali: Prensa Moderna Impresores S.A.

apalancamiento Ross³⁴ expresa que estas medidas “son herramientas que permiten determinar la probabilidad de que la empresa incurra en incumplimiento con relación a sus contratos de crédito, en tanto que García³⁵ afirma que las diferentes clases de apalancamiento son “simplemente una medida del riesgo”.

Sin embargo frente a lo anterior vale la pena hacer una mayor aproximación respecto a la medición del riesgo. El riesgo se mide cuantificando sus probabilidades, entonces, para medir el riesgo operativo, el riesgo financiero y el riesgo total se propondría plantear esta medición como: “*La probabilidad de que en un determinado momento la empresa quede en incapacidad de cubrir sus cargas fijas financieras y/o operativas*”. Se evidencia entonces la diferencia entre medir riesgo con el cálculo de probabilidades y medir el apalancamiento total con base a la variación de las ventas, el margen de contribución y las cargas fijas de la empresa, es decir, el grado de apalancamiento total visto bajo la perspectiva del riesgo Gitman³⁶, determina el porcentaje de pérdida si se disminuyen las ventas en el 2%, en este caso el riesgo es la disminución de las ventas y la consecuencia es la pérdida, pero no se está calculando probabilidad alguna. Por otra parte para no confundir el riesgo financiero ya definido anteriormente con el riesgo financiero derivado de la decisión de financiamiento, se propone que el nombre adecuado para este último podría ser “riesgo de financiamiento”, así mismo para el riesgo operativo podría ser riesgo de inversión y el riesgo total sería en efecto el riesgo financiero de la empresa.

3.3 MEDICIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Para calcular el riesgo total de la empresa Inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltdase propone el índice Z2, el cual se puede aplicar a todo tipo de empresa no inscrita en bolsa o como lo denomina Altman para “empresas emergentes”. Este índice, se origina de un “modelo econométrico que se construye a partir de razones financieras, fue creado por Edgard Altman, utilizando el análisis discriminante como técnica estadística multivariada”. Este modelo de predicción de insolvencia empresarial utiliza herramientas que brindan un juicio objetivo sobre la situación de la empresa, reflejando en un solo parámetro su nivel de riesgo global.

El índice Z2 se calcula utilizando las siguientes razones financieras:

$X1 = \text{Capital de trabajo} / \text{Activo Total}$

$X2 = \text{Utilidades retenidas} / \text{Activo Total}$

³⁴Ross, S.A, Westerfield, R.W & Jordán, B.D. (1991/2006). *Apalancamiento financiero* Fundamentos de Finanzas Corporativas. (7ª ed.) McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A..

³⁵García, S.O. (1991/1997). *Administración financiera. Fundamentos y aplicaciones*. Cali: Prensa Moderna Impresores S.A.

³⁵Ross, S.A, Westerfield, R.W & Jordán, B.D. (1991/2006). *Apalancamiento financiero* Fundamentos de Finanzas

³⁶Gitman, L.J.. *Administración financiera básica*. México: Industria Editorial. (1987/1990)

$X3 = \text{Utilidades Antes de Impuestos e Intereses (UAI) / Activo Total}$

$X4 = \text{Valor del Capital Contable / Pasivo Total}$.

La fórmula para el cálculo del indicador de quiebra o riesgo financiero, es la siguiente:

$$Z2 = 6.56X1 + 3.26X2 + 6.72X3 + 1.05X4$$

En el cálculo anterior quedan incluidas la deuda, la inversión (Activo Total) y las utilidades (retenidas y antes de intereses e impuestos), en los cuales se reflejan las decisiones tomadas en materia de inversión y financiamiento.

Si $Z2 \geq 2,60$ la empresa no tendrá problemas de insolvencia en el futuro, si $Z2 \leq 1,1$, entonces una empresa que, de seguir así, en el futuro tendrá altas posibilidades de caer en la insolvencia. Las empresas se ubicarán en una zona no bien definida si el resultado de $Z2$ se encuentra entre 1,11 y 2,59. Como se aprecia en lo anterior, el cálculo del indicador está conformado por los siguientes componentes básicos:

La estructura de la inversión, es decir que proporción de la inversión está invertida en activo fijo o en capital de trabajo.

La estructura de financiamiento, se refiere a la proporción de financiamiento proveniente de la deuda a largo plazo, a la proporción que proviene de fuentes internas y que proporción corresponde a los aportes de los propietarios (estas dos últimas conforman el capital contable).

Las utilidades, es decir la rentabilidad de la empresa antes de intereses e impuestos y la política de distribución de ganancias.

3.4 ANÁLISIS DE RIESGO

Entendiendo por análisis “la operación que consiste en descomponer un todo en sus elementos constitutivos” (Florián 2002/2007). Ahora bien para Delara (2003) la esencia del análisis del riesgo, consiste en medir y explicar esas probabilidades en contextos de incertidumbre, por tanto para el análisis del riesgo financiero se considera el modelo propuesto por (Álvarez y García, 1996), en el cual se identifican los factores internos y externos y se determina su incidencia en el mayor o menor desempeño de la empresa. Para el tema en cuestión se tomará el riesgo financiero (probabilidad de quiebra) como indicador de desempeño. Con lo anterior se completan los componentes de análisis como lo son la medición del riesgo y los contextos de incertidumbre relacionados con los factores internos y externos a la empresa. En consecuencia para analizar el riesgo financiero de la

empresa inmobiliaria Peña Marín y Cia Ltda, se aplicará el análisis de componentes principales de la probabilidad de quiebra, tratando de estudiar la importancia relativa de la empresa, del sector y adaptado para el caso de la presente investigación. Se expresa de la siguiente manera: $Z_i = K + B_1 X_i + B_2 Y_i + B_3 M_i + E_i$ De esta forma Z_i : Es el riesgo financiero (probabilidad de quiebra) de la empresa perteneciente al sector inmobiliario y viene explicada por los siguientes elementos: K = Constante X_i : Se refiere al efecto empresa, es decir a diferencias de riesgo entre Pymes debida a la presencia de Capacidades y Recursos específicas en cada una de ellas. Y_i : Se refiere a los impactos del sector sobre el riesgo de la Pyme.

Con el análisis del riesgo financiero o probabilidad de quiebra se trata de determinar la importancia relativa de cada factor del modelo. Es decir la importancia de un factor se obtendrá a través de la medición de la variabilidad inducida por el mismo en la varianza del riesgo financiero. Por consiguiente para el presente análisis se parte del supuesto de independencia entre los efectos, con lo que la varianza de la variable dependiente es igual a la suma de la varianza de cada uno de los términos de la derecha de la ecuación. El presente modelo va a requerir contar con la medición del riesgo, ya que los factores de las variables independientes van a entrar como variables numéricas que calificarán cada observación en función de la empresa, el efecto sector, el entorno mesoeconómico y el entorno general. En consecuencia la variable dependiente de desempeño empresarial que se utilizará será el cálculo del Z de Altman, conocido con el nombre de probabilidad de quiebra. Por tanto, sobre esta perspectiva, se articula el concepto de riesgo con aquellos factores que al dimensionarlos interna o externamente afectan de manera negativa a la empresa, la incidencia positiva los convierte en factores de éxito (Álvarez y García, 1996). Finalmente, los datos para el cálculo del riesgo financiero, se obtendrán de la información financiera que brinde la empresa en aspectos como: la rentabilidad del activo antes de intereses e impuestos; la relación entre las utilidades retenidas/Activo total; la relación entre capital contable/Pasivo total; y la relación entre el capital de trabajo/Activo total.

Cuadro 2. Cálculo de la variable dependiente (probabilidad de quiebra)

Variable dependiente	CÁLCULO			
Z2	$6.56W_1 +$	$3.26W_2 +$	$6.72W_3 +$	$1.05W_4$
Razón financier	W_1	W_2	W_3	W_4
Cálculo	Capital de trabajo / Activo Total	Utilidades retenidas / Activo Total	Utilidad Antes de Imp. e Int. / Activo Total	Capital Contable / Pasivo Total

Fuente: Diseño propio. Basado en autores varios

Cuadro 3. Variables independientes (señales de éxito o riesgo)

VARIABLE	DENOMINACIÓN	FACTORES
X_i	RECURSOS Y CAPACIDADES	Proveedores Dirección Recursos humanos Recursos físicos Recursos tecnológicos Recursos financieros Cultura orientada a los recursos humanos Cultura orientada a la innovación Cultura orientada a la internacionalización Cultura orientada al mercado
Y_i	ENTORNO SECTOR	Rivalidad Presión de los sustitutos Barreras de entrada y salida Poder de los proveedores Poder de los clientes Cadena de valor
M_i	ENTORNO MESOECONOMICO	Infraestructura en comunicaciones Infraestructura en formación de directivos Infraestructura en formación de Rec. Hum.. Servicios informáticos Servicios de apoyo a la comercialización Servicios financieros Servicios logísticos de transporte
G_i	ENTORNO GENERAL	Tecnología de información y comunicaciones Internacionalización de la economía Situación económica del país Demanda nacional e internacional Legislación económica Legislación laboral Legislación fiscal Tasas de interés

Fuente: Diseño propio. Basado en autores varios

CAPITULO IV

3. FORMULACIÓN DEL MODELO TEÓRICO DE AUDITORÍA FINANCIERA A PROPONER A LA PYME INMOBILIARIA PEÑA MARÍN Y CIA LTDA., QUE LE PERMITA LA TOMA DE DECISIONES ADECUADAS

El objetivo de la auditoría de estados financieros es permitirle al auditor expresar una opinión respecto de si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la estructura aplicable de información financiera. En la auditoría basada-en-riesgos el objetivo del auditor es obtener seguridad razonable de que en los estados financieros no existan declaraciones equivocadas materiales causadas por fraude o error. Esto implica tres pasos clave:

- ✓ Valorar los riesgos de declaración equivocada material contenida en los estados financieros.
- ✓ Diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría adicionales que respondan a los riesgos valorados y reduzcan a un nivel aceptablemente bajo los riesgos de declaraciones materiales contenidas en los estados financieros.
- ✓ Emitir un reporte de auditoría redactado adecuadamente, basado en los hallazgos de auditoría

3.1 SEGURIDAD RAZONABLE³⁷

La seguridad razonable se relaciona con todo el proceso de auditoría. Es un nivel alto de aseguramiento pero no es absoluta. El auditor no puede dar seguridad absoluta debido a las limitaciones inherentes del trabajo llevado a cabo, los juicios humanos que se requieren, y la naturaleza de la evidencia examinada. La siguiente muestra resalta algunas de las limitaciones de la auditoría.

³⁷MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría Basada en Riesgos. Primera Edición. Bogotá: Ecoe Ediciones Ltda., 2007.

Tabla 3. Limitaciones de la auditoría

Limitaciones	Razones
Uso de pruebas	Cualquier muestra menor que el 100% de la población introduce algún riesgo de que la declaración equivocada no será detectada.
Limitaciones del control interno	Aún los controles mejor diseñados y más efectivos pueden ser eludidos o negados por la administración o por colusión entre los empleados
Fraude que permanece sin ser detectado	Dado que el fraude está específicamente diseñado para no ser descubierto, siempre hay la posibilidad de que no será descubierto
Naturaleza de la evidencia de auditoría disponible	La mayoría de la evidencia de auditoría tiende a ser de carácter persuasiva, más que conclusiva
Disponibilidad de la evidencia de auditoría	Puede estar disponible respaldo insuficiente para llegar a conclusiones absolutas sobre aseveraciones específicas tales como los estimados hechos a valor razonable
Confianza en los juicios hechos por el auditor	Se requiere juicio profesional para: <ul style="list-style-type: none"> • Identificar y tratar de manera apropiada los factores de riesgo; • Decidir qué evidencia obtener; • Valorar los estimados hechos por la administración; y • Obtener conclusiones con base en la evidencia y las representaciones de la administración.
Dificultad para asegurar la completitud	Hay el riesgo de que alguna información importante no se conozca, no se obtenga o le haya sido ocultada al auditor

Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría para Pymes

3.1.1 Riesgo de auditoría.ISA 200 establece: 24. El auditor debe planear y ejecutar la auditoría para reducir el riesgo de auditoría a un nivel bajo aceptable que sea consistente con el objetivo de la auditoría.

El riesgo de auditoría contiene dos elementos clave:

El riesgo de que los estados financieros contengan una declaración equivocada

- ✓ material (riesgo inherente y de control);

El riesgo de que el auditor no detectará tal declaración equivocada (riesgo dedetección o del contrato).

Para reducir el riesgo de auditoría a un riesgo bajo aceptable, el auditor tiene que:

- ✓ Valorar el riesgo de declaración equivocada material; y
- ✓ Limitar el riesgo de detección. Esto también se puede lograr mediante la aplicación de procedimientos que respondan a los riesgos valorados en los niveles de estado financiero, clases de transacciones, saldos de cuenta y aserción.

Aserciones: Incluidas en las representaciones de la administración respecto de los estados financieros, son una cantidad de afirmaciones implícitas. Se relacionan con el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los diversos elementos (cantidades y revelaciones) contenidos en los estados financieros.

Para facilitar el uso, esta Guía ha combinado como sigue algunas de las aserciones que se presentan en ISA 500:

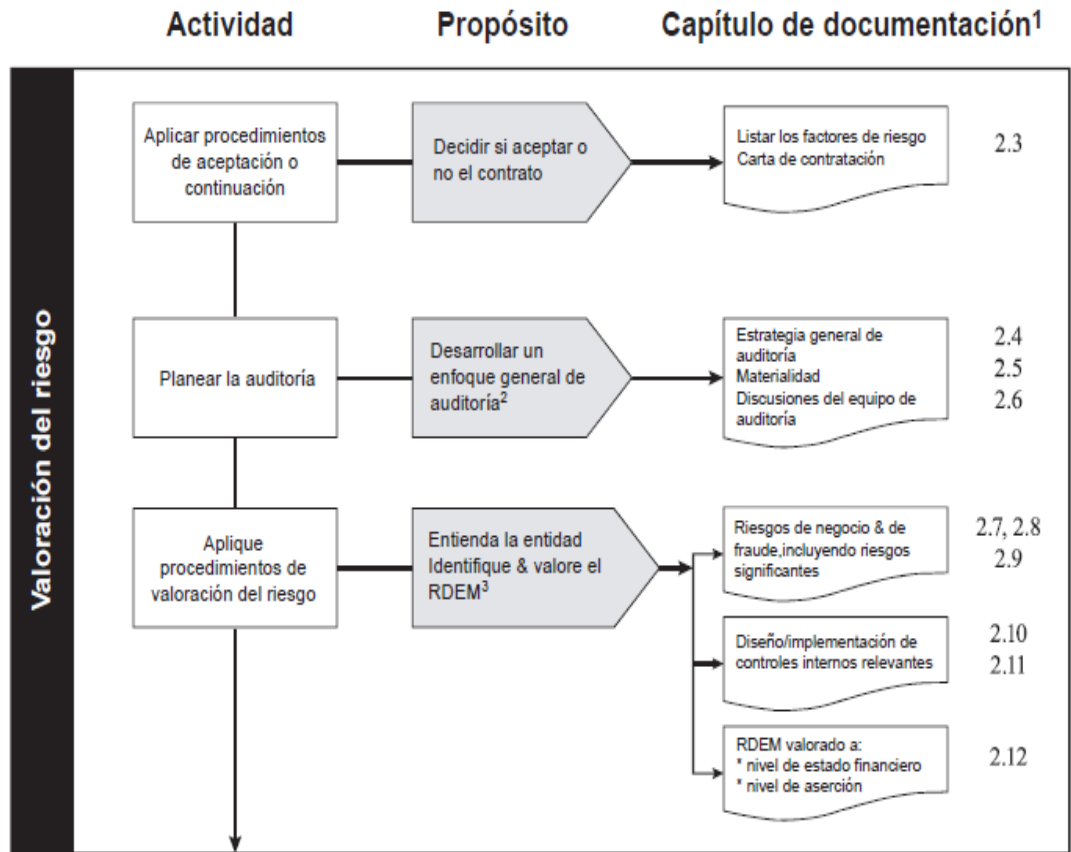
- C = Completitud (totalidad);
- E = Existencia, la cual incluye ocurrencia;
- A = Exactitud, que incluye inicio, clasificación y derechos y obligaciones; y
- V = Valuación

De los auditores se requiere que valoren los riesgos de declaración equivocada material en dos niveles. El primero es el nivel del estado financiero en general, que

se refiere a los riesgos de declaración equivocada material que se relacionan de manera generalizada con los estados financieros como un todo y que potencialmente afectan muchas aserciones. El segundo se relaciona con los riesgos identificables con aserciones específicas a nivel de clase de transacciones, saldos de cuenta, o revelación. Esto significa que para cada saldo de cuenta, clase de transacciones y revelación, se debe hacer la valoración del riesgo (como alto, moderado o bajo) para cada aserción individual (C, E, A, y V en el diagrama que se presenta abajo) que se esté tratando. La diferencia entre el riesgo valorado a nivel de estado financiero en general y a nivel de aserción se ilustra abajo (solamente de manera parcial).

Valoración del riesgo

Figura 2 Valoración del riesgo



Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría para Pymes

Notas:

1. Refiérase a ISA 230 para una lista más completa de la documentación que se requiere
2. Planeación es un proceso continuo e interactivo a través de la auditoría
3. RDEM = riesgos de declaración equivocada material

Las auditorías basadas-en-riesgo requieren que los profesionales en ejercicio entiendan la entidad y su entorno, incluyendo el control interno. El propósito es identificar y valorar los riesgos de declaración equivocada material de los estados financieros.

Dado que las valoraciones del riesgo requieren considerable juicio profesional, esta fase probablemente requerirá tiempo del socio de auditoría y del personal principal de la auditoría para identificar y valorar los diversos tipos de riesgo y desarrollar entonces la respuesta de auditoría que sea apropiada.

La fase de la auditoría denominada valoración del riesgo conlleva los siguientes

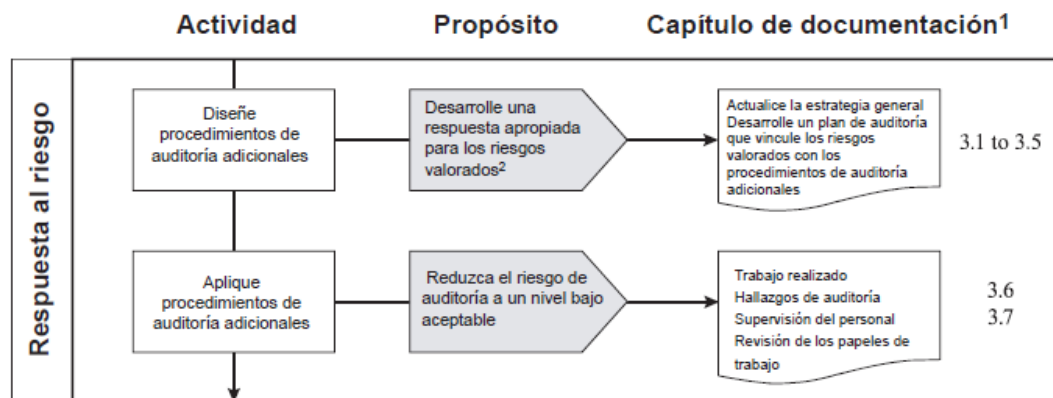
pasos:

- ✓ Aplicar procedimientos de aceptación o continuidad del cliente;
- ✓ Planear el contrato en general;
- ✓ Aplicar procedimientos de valoración del riesgo para entender el negocio e identificar los riesgos inherente y de control;
- ✓ Identificar los procedimientos de control interno relevantes y valorar su diseño e implementación (esos controles prevendrían que ocurran las declaraciones equivocadas materiales o detectarían y corregirían las declaraciones equivocadas luego que hayan ocurrido);
- ✓ Valorar los riesgos de declaración equivocada material contenida en los estados financieros;
- ✓ Identificar cualesquiera riesgos significantes que requieran especial consideración de auditoría y esos riesgos para los cuales los solos procedimientos sustantivos no son suficientes;
- ✓ Comunicar, a la administración y a quienes tienen a cargo el gobierno, cualesquiera debilidades materiales en el diseño e implementación del control interno; y • Hacer una valoración informada de los riesgos de declaración equivocada material a nivel de estado financiero y a nivel de aserción.
- ✓ Partes de la fase de auditoría denominada valoración del riesgo a menudo se lleva a cabo antes de final del año.
- ✓ El tiempo que conlleva aplicar los procedimientos de valoración del riesgo a menudo puede ser compensado por la reducción, o aún por la eliminación, del trabajo de auditoría en las áreas de riesgo bajo. El conocimiento y las luces que se ganaron también se pueden usar para hacerle a la administración de la entidad comentarios y recomendaciones prácticos sobre cómo minimizar o reducir el riesgo.
- ✓ Un proceso efectivo de valoración del riesgo requiere que todos los miembros del equipo del contrato participen y se comuniquen efectivamente

Un proceso efectivo de valoración del riesgo requiere que todos los miembros del equipo del contrato participen y se comuniquen efectivamente. El equipo de auditoría se debe reunir o hablar regularmente para compartir sus luces. Esto se puede lograr mediante:

- ✓ Planeación de las reuniones del equipo para discutir la estrategia general de auditoría y detallar el plan de auditoría, hacer lluvias de ideas sobre cómo podría ocurrir el fraude, y diseñar procedimientos de auditoría que puedan detectar si el fraude de hecho ocurrió; y
- ✓ Reuniones del equipo (durante o al final del trabajo de campo) para discutir las implicaciones de los hallazgos de auditoría, identificar cualesquiera indicadores de fraude y determinar la necesidad (si la hay) de aplicar cualesquier procedimientos de auditoría adicionales.

Figura 3. Respuesta al riesgo



Notas:

1. Refiérase a ISA 230 para una lista más completa de la documentación requerida
2. Planeación es un proceso continuo e interactivo a través de la auditoría

Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría para Pymes

La segunda fase de la auditoría es diseñar y aplicar procedimientos de auditoría adicionales que respondan a los riesgos valorados de declaración equivocada y que aportarán la evidencia necesaria para respaldar la opinión de auditoría.

Algunos de los asuntos que el auditor debe considerar cuando planea los procedimientos de auditoría incluyen:

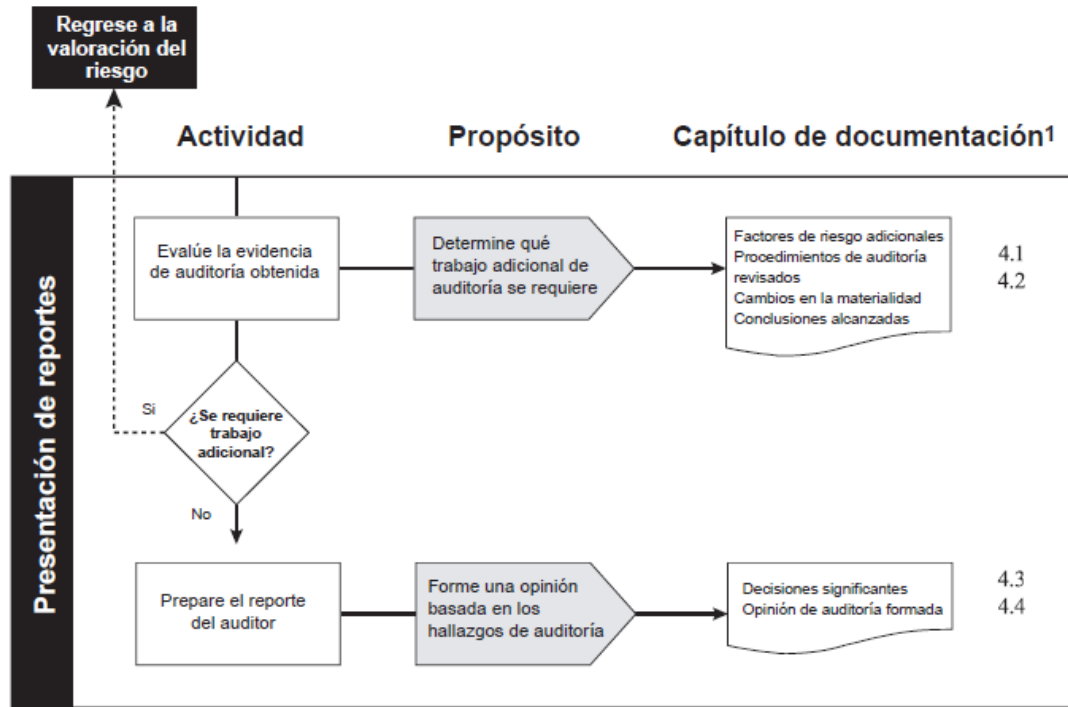
Aserciones que no pueden ser tratadas únicamente con procedimientos sustantivos. Esto puede ocurrir cuando haya procesamiento altamente automatizado de las transacciones con poca o ninguna intervención manual.

- ✓ Existencia de control interno que, si se prueba, podría reducir la necesidad/alcance de otros procedimientos sustantivos.
- ✓ El potencial de procedimientos analíticos sustantivos que reducirían la necesidad/alcance de otros tipos de procedimientos.
- ✓ La necesidad de incorporar un elemento de impredecibilidad en los procedimientos aplicados.
- ✓ La necesidad de aplicar procedimientos de auditoría adicionales para tratar el potencial de que la administración eluda los controles u otros escenarios de fraude.
- ✓ La necesidad de aplicar procedimientos específicos para tratar los "riesgos significativos" que han sido identificados.

Los procedimientos de auditoría diseñados para cubrir los riesgos valorados podrían incluir una mezcla de:

- ✓ Pruebas de la efectividad operacional del control interno; y
- ✓ Procedimientos sustantivos tales como pruebas de los detalles y procedimientos analíticos.

Figura 4. Presentación de reportes



Nota:

1. Refiérase a ISA 230 para una lista más completa de la documentación requerida

Fuente: MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría para Pymes

La fase final de la auditoría es valorar la evidencia de auditoría obtenida y determinarse si es suficiente y apropiada para reducir a un nivel bajo los riesgos de declaración equivocada material contenida en los estados financieros.

ISA 200 establece:

14. El auditor no debe representar el cumplimiento con los Estándares Internacionales de Auditoría a menos que el auditor haya cumplido plenamente con todos los Estándares Internacionales de Auditoría que sean relevantes para la auditoría.

En esta etapa es importante tomarse tiempo para determinar:

- ✓ Si ha habido cambio en el nivel valorado del riesgo;
- ✓ Si son apropiadas las conclusiones alcanzadas a partir del trabajo realizado; y
- ✓ Si se han encontrado cualesquiera circunstancias sospechosas.

Cualesquiera riesgos adicionales deben ser valorados de manera apropiada y aplicar procedimientos de auditoría adicionales cuando se requiera.

Cuando se han aplicado todos los procedimientos y se han alcanzado las conclusiones:

- ✓ Los hallazgos de auditoría deben ser reportados a la administración y a quienes están a cargo del gobierno; y
- ✓ La opinión de auditoría debe ser formada y tomada la decisión respecto de la redacción apropiada para el reporte del auditor.

Resumen

La auditoría basada-en-riesgos requiere que el auditor entienda primero la entidad y luego identifique/valore los riesgos de declaración equivocada material contenida en los estados financieros. Esto le permite a los auditores identificar y responder a:

Posibles saldos de cuentas, clases de transacciones o revelaciones del estado financiero que puedan ser incompletas, declaradas de manera inexacta o que falten por completo en los estados financieros. Ejemplos pueden incluir:

- ✓ Pasivos sobre-estimados;
- ✓ Activos no-registrados; activos tales como efectivo/inventario que pueden haber sido usados en forma indebida; y
- ✓ Revelaciones faltantes/incompletas
- ✓ Áreas de vulnerabilidad donde podría ocurrir que la administración eluda los controles y manipule los estados financieros. Los ejemplos podrían incluir:
 - Preparación de entradas al libro diario;
 - Políticas de reconocimiento de ingresos; y
 - Estimados de la administración

Otras debilidades de control que si no se corrigen podrían conducir a declaraciones equivocadas materiales contenidas en los estados financieros.

Algunos de los beneficios de este enfoque se resumen como sigue:

- ✓ **Flexibilidad del tiempo para el trabajo de auditoría:** Los procedimientos de valoración del riesgo a menudo pueden ser aplicados tempranamente en el período fiscal de la entidad que como lo fue posible antes. Dado que los procedimientos de valoración del riesgo no conllevan la prueba detallada de las transacciones y de los saldos, éstas pueden ser realizadas muy bien al final del año, asumiendo que no se anticipan cambios operacionales.

Esto puede ayudar a balancear el flujo del trabajo del personal durante el año.

También puede darle al cliente para que responda a las debilidades identificadas (y comunicadas) en el control interno y a otras solicitudes de ayuda antes que comience el trabajo de campo de final del año.

- ✓ **El esfuerzo del equipo de auditoría se focaliza en las áreas clave:** Mediante el entendimiento de dónde pueden ocurrir los riesgos de declaración equivocada material contenida en los estados financieros, el auditor puede dirigir el esfuerzo del equipo de auditoría hacia las áreas de mayor riesgo y alejarse de las áreas de más bajo riesgo. Esto también ayudará a asegurar que los recursos del personal de auditoría sean usados de manera efectiva.
- ✓ **Procedimientos de auditoría focalizados en riesgos específicos:** Los procedimientos de auditoría adicionales se diseñan para responder a los riesgos valorados. En consecuencia, pueden ser significativamente reducidas o aún eliminadas las pruebas de los detalles que solamente tratan los riesgos en términos generales. El requerido entendimiento del control interno le permite al auditor tomar decisiones informadas respecto de si probar la efectividad de la operación del control interno. Las pruebas de los controles (para los controles que pueden requerir que se les pruebe solo cada tres años) a menudo resultarán en que se requiera mucho menos trabajo que al aplicar pruebas extensivas de los detalles.
- ✓ **Comunicación de asuntos de interés para la administración:** El entendimiento mejorado del control interno puede permitirle al auditor identificar debilidades en el control interno (tales como en el ambiente de control y en los controles generales de TI) que no fueron reconocidas previamente. La comunicación oportuna de esas debilidades a la administración le permitirá a la administración tomar acción apropiada, la cual es para su beneficio. También, esto puede a su vez ahorrar tiempo en la ejecución de la auditoría.
- ✓ **Mejorada documentación de la auditoría:** Los ISAs dan bastante énfasis a la necesidad de documentar cuidadosamente cada etapa del proceso de auditoría. Si bien esto puede inicialmente agregar algún costo adicional, la documentación cuidadosa asegurará que el archivo de auditoría pueda mantenerse por sí mismo sin necesidad de ninguna explicación oral de lo que se hizo, por qué se hizo, o cómo se alcanzaron las conclusiones de auditoría.

BIBLIOGRAFÍA

ARTHUR, Alex. "La evidencia y argumento: Otra mirada a la Auditoría Fundamental". Documentos de Aberdeen en Contabilidad, Finanzas y Gestión, Documento de trabajo 002. Universidad de Aberdeen. Aberdeen, Scotlan. 2000.

BELL, T.;F. Mars, I. Solomon, and H. Thomas. Las organizaciones de auditoría a través del lente de Sistemas Estratégico: el proceso de medición de negocios KPMG. Montalve., NJ:KPMG. 1997.

BS. Yamey. "Algunos temas de la Historia de la Contabilidad Financiera en Inglaterra, 1500-1900. Reimpreso en estudios en contabilidad. Editado por W.T. Baxter and S. Davison (The Institute o Chartered Accountants, 1977) p. 11-34.

CROUHY, M. D. Galai. Y R. Mark. Gestión del Riesgo. New York. McGraw Hill. 2001

DEL PARQUE, Pedro. ¿Por qué las pymes mueren? En:Entrepreneur. México. Vol. 9, No. 11 (Enero 2011); p. 76.

DOMINGO AJENJO, Alberto. Dirección y Gestión de Proyectos (Un Enfoque Práctico). México D.F: Alfaomega Grupo Editor, 2005.

ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo. Papeles de trabajo en la auditoría financiera. Ecoe ediciones, 2004.

HUTTER, Bridget M. Las atracciones de la regulación basada en el riesgo: representan el riesgo emergente de las ideas en la regulación. Centro de análisis de regulación. Documentos de trabajo No. 3. Escuela de London 2005. Disponible en internet: <http://www.ise.ac.uk/colletions/CARR/pdf/Disspaser33.pdf>

MANTILLA, Samuel Alberto. Auditoría Financiera de Pymes. Ciencias administrativas: auditoria Colección Ciencias administrativas. Área: Contabilidad y Finanzas. Ecoe ediciones, 2008.

MÉNDEZ, ÁLVAREZ. Carlos Eduardo. Metodología. Limusa, Noriega Editores. 4 Edición. Bogotá, 2006.

MERCURO, N. and SG. Medema. Economía y la ley. Desde el post-modernismo, Universidad de Princeton. 1999.

PENNO, Mark. Investigación Analítica de Auditoria: Nuevas orientaciones de varias disciplinas. Universidad de Iowa Documento de trabajo SSRN-id497963. 2005

SUNDER, Shyam."Repensar la estructura de la contabilidad y la auditoría".
Escuela de negocios de Yale . Documento de trabajo SSRN-ID4113581.2003.