



**FACULTAD DE POSTGRADO
TRABAJO FINAL DE GRADUACIÓN**

**ESTUDIO DE PRE FACTIBILIDAD DE CONSTITUCIÓN DE
FIRMA DE AUDITORÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS Y
CONTABLES**

SUSTENTADO POR:

**MARELYN JACKELINE DOMÍNGUEZ AGUILAR
ANGEL DAVID VILLANUEVA ANDRADE**

PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE

**MÁSTER EN
DIRECCIÓN EMPRESARIAL**

TEGUCIGALPA, FRANCISCO MORAZÁN, HONDURAS, C.A.

JULIO, 2019

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA CENTROAMERICANA

UNITEC

FACULTAD DE POSTGRADO

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

RECTOR

MARLON ANTONIO BREVÉ REYES

SECRETARIO GENERAL

ROGER MARTÍNEZ MIRALDA

VICERRECTORA ACADÉMICA

DESIRE TEJADA CALVO

DECANA DE LA FACULTAD DE POSTGRADO

CLAUDIA MARÍA CASTRO VALLE

**ESTUDIO DE PRE FACTIBILIDAD DE CONSTITUCIÓN DE
FIRMA DE AUDITORÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS Y
CONTABLES**

**TRABAJO PRESENTADO EN CUMPLIMIENTO DE LOS
REQUISITOS EXIGIDOS PARA OPTAR AL TÍTULO DE**

MÁSTER EN

DIRECCIÓN EMPRESARIAL

ASESOR METODOLÓGICO

ELOÍSA MARÍA RODRÍGUEZ ÁLVAREZ

ASESOR TEMÁTICO

**DANIEL FERNANDO BENAVIDES
AGUILAR**

MIEMBROS DE LA TERNA:

**ALBERTINA NAVARRO RIOS
MARIO ALBERTO GALLO
JOSÉ EVELIO SERRANO**



FACULTAD DE POSTGRADO

ESTUDIO DE PRE FACTIBILIDAD DE CONSTITUCIÓN DE FIRMA DE AUDITORÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS Y CONTABLES

AUTORES:

Marelyn Jackeline Domínguez Aguilar
Angel David Villanueva Andrade

Resumen

La presente tesis tiene como propósito preparar un documento que indique la pre factibilidad de la constitución de una firma de auditoría y consultoría, indicando cada uno de los pasos a seguir para lograr la constitución de la misma. En general se analizó la rentabilidad de la constitución de la misma por medio de un estudio de mercado, técnico y financiero, incluyendo cada uno de los elementos necesarios para poner en acción la idea de negocio. La investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto, con un diseño no experimental y narrativo, se hizo uso de diferentes instrumentos para la recolección de la información, como ser: encuestas a propietarios y administradores de pequeñas y medianas empresas en Honduras y entrevista a experto en la constitución de una firma de auditoría y consultoría. Con el presente estudio se logró tener una visión clara de la idea de negocio indicando el entorno en general de la firma de auditoría, la aceptación por parte de los potenciales clientes, la rentabilidad esperada y el tiempo necesario tanto como para llevar a cabo la constitución de la misma como para percibir el retorno por la inversión efectuada.

Palabras claves: Auditoría, Consultoría, Inversión, Pre factibilidad, Rentabilidad.



GRADUATE SCHOOL

STUDY OF PRE-FEASIBILITY OF CONSTITUTION OF THE FINANCIAL AND ACCOUNTING SERVICES AUDIT SIGNATURE

AUTHORS:

Marelyn Jackeline Domínguez Aguilar
Angel David Villanueva Andrade

Abstract

The purpose of this thesis is to prepare a document that indicates the pre-feasibility of the constitution of an audit and consulting firm, indicating each of the steps to follow to achieve the constitution of the same. In general, the profitability of the constitution of the same was analyzed through a market, technical and financial study, including each of the elements necessary to put the business idea into action. The research was developed under a mixed approach, with a non-experimental and narrative design, using different instruments for the collection of information, such as: surveys of owners and managers of small and medium enterprises in Honduras and interviews with experts in the constitution of an audit and consulting firm. With the present study, it was possible to have a clear vision of the business idea indicating the general environment of the audit firm, the acceptance by the potential clients, the expected profitability and the time necessary to carry out the constitution. Of the same as to receive the return for the investment made.

Keywords: Audit, Consulting, Investment, Pre-feasibility, Profitability.

DEDICATORIA

A Dios por su amor y protección invaluable, porque día con día me muestra que su gracia permanece para siempre, su fidelidad no tiene fin, su amor es incondicional y sus misericordias se renuevan cada día, hasta llegar a este momento, por proveerme de salud, sabiduría e inteligencia para completar este logro de la mejor manera.

A mis padres, Wilmer Armando Mendieta y Danubia Noemi Aguilar, mis pilares más grandes y mis mayores ejemplos de amor, respeto, responsabilidad y honestidad, a lo largo de mi vida me han hecho comprender que no hay límites y que se puede llegar tan lejos como se desee.

Mis hermanos, mi tía y familia, por siempre confiar en mí, por hacerme creer que soy un ejemplo para ellos y que debo esforzarme.

Marelyn Jackeline Domínguez Aguilar

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por la oportunidad brindada hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mi madre Lizeth Andrade hasta el cielo y a mi padre Israel Villanueva por su apoyo incondicional.

A Vilma Denniss Ortiz, por su amor, ayuda y comprensión durante el tiempo invertido en esta investigación.

Angel David Villanueva Andrade

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la sabiduría y la inteligencia, la sabiduría para tomar cada una de mis decisiones y la inteligencia para poder cursar de la mejor manera cada una de mis clases, su gracia me ha sostenido y sin duda Eben-ezer “hasta aquí me ha ayudado Dios”.

Mi familia, mi más hermoso regalo de parte de Dios, los que siempre confían en mí y creen que puedo dar aún más, su comprensión y apoyo en esta etapa fue lo más importante para alcanzar este logro. Yeison y Edas, compañeros de aventuras, con sus ocurrencias lograron hacer de cada día de clase, un motivo por el cual sonreír.

Cordial agradecimiento al asesor temático y metodológico, por su disposición para compartir sus conocimientos con nosotros y mi colega Angel Villanueva, por su disposición para hacer nuestra investigación de la mejor manera.

Marelyn Jackeline Domínguez Aguilar

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a Dios, por la oportunidad de guiarnos a lo largo del desarrollo de este trabajo de investigación.

Agradezco a mis asesores de tesis, por los conocimientos brindados durante todo el proceso de investigación.

A mi colega y compañera de tesis Marelyn Jackeline Domínguez por su compromiso y dedicación en el desarrollo de la presente investigación.

Angel David Villanueva Andrade

ÍNDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	ix
DEDICATORIA	ix
AGRADECIMIENTO	x
AGRADECIMIENTO	x
ÍNDICE DE CONTENIDO	xi
INDICE DE FIGURAS.....	xvi
INDICE DE TABLAS	xvii
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1 Introducción	1
1.2 Antecedentes	2
1.3 Delimitación del tema	3
1.4 Definición del problema.....	3
1.4.1 Enunciado del problema	3
1.4.2 Formulación del problema	4
1.4.3 Preguntas de investigación.....	4
1.5 Objetivos del Proyecto	4
1.5.1 Objetivo general.....	4
1.5.2 Objetivos específicos	4
1.6 Justificación.....	5
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	7
2.1 Análisis de la situación actual	7
2.1.1 Análisis del macro entorno.....	7
2.1.1.1 Europa	8
2.1.1.2 España	9
2.1.1.3 Estados Unidos de América	10
2.1.1.4 América Latina y el Caribe	13
2.1.1.5 Centroamérica	15
2.1.2 Análisis del micro entorno	16
2.1.2.1 Honduras	16
2.2 Teorías de sustento	18

2.2.1 Teoría de la información	19
2.2.2 Teoría del gobierno de las sociedades	21
2.2.3 Teoría del seguro	22
2.2.4 Teoría de la agencia.....	24
2.3 Conceptualización	25
2.4 Marco Legal	34
2.4.1 Cumplimiento de leyes y regulaciones.....	35
2.4.2 Responsabilidades tributarias con el Gobierno	36
2.4.3 Requisitos para inscripción en el Registro de Auditores Externos de la CNBS	37
2.4.4 Sectores a supervisar por categoría de firma auditoría.....	39
2.4.4.1 Categoría A	39
2.4.4.2 Categoría B	40
2.4.4.3 Categoría C	41
2.4.4.4 Categoría D	41
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	42
3.1 Congruencia metodológica.....	42
3.1.1 La matriz metodológica.....	42
3.1.2 Esquema de variable de estudio	43
3.1.3 Operacionalización de las variables	44
3.1.4 Hipótesis.....	45
3.2 Enfoque y métodos.....	45
3.3 Diseño de la investigación	48
3.3.1 Población	48
3.3.2 Muestra.....	48
3.3.3 Unidad de análisis	49
3.3.4 Unidad de respuesta.....	50
3.4 Instrumentos, técnicas y procedimientos aplicados	50
3.4.1 Instrumento.....	50
3.4.2 Técnica	50
3.4.3 Procedimiento.....	50
3.5 Fuentes de información	51

3.5.1 Fuentes primarias	51
3.5.2 Fuentes secundarias	51
3.6 Limitantes del estudio	52
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS	53
4.1 Descripción del servicio	53
4.1.1 Propuesta de negocio	53
4.2 Modelo de negocio	55
4.3 Factores de riesgo	55
4.4 Estudio de mercado	55
4.4.1 Perfil del cliente	56
4.4.2 Mercado meta	56
4.4.3 Análisis de la competencia	56
4.4.3.1 Competencia directa	56
4.4.3.2 Competencia indirecta	57
4.4.4 Demanda esperada	59
4.4.5 Demanda proyectada	59
4.4.6 Resultados y análisis de los datos de la encuesta	60
4.4.7 Resultados y análisis de los datos de la entrevista	75
4.5 Estudio técnico	78
4.5.1 Localización de las instalaciones	78
4.5.2 Definición de la necesidad de mobiliario y equipo	80
4.5.3 Gastos operativos	81
4.5.4 Necesidad de talento humano requerida	81
4.5.5 Determinación de la inversión inicial	81
4.6 Planificación organizacional	83
4.6.1 Misión, visión y valores	83
4.6.2 Análisis FODA	84
4.6.3 Organigrama	85
4.6.4 Necesidades de personal	98
4.7 Estudio legal y ambiental	99
4.7.1 Aspectos legales	99

4.7.2 Aspectos sociales y ambientales.....	103
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	104
5.1 Conclusiones.....	104
5.2 Recomendaciones.....	105
CAPÍTULO VI. APLICABILIDAD.....	106
6.1 Estudio financiero.....	106
6.1.1 Plan de inversión.....	107
6.1.2 Estructura de capital.....	107
6.1.3 Costo de capital.....	108
6.1.4 Presupuesto de ingresos.....	109
6.1.5 Presupuesto de gastos.....	109
6.1.6 Cuadros de depreciaciones y amortizaciones.....	110
6.1.6.1 Depreciaciones.....	111
6.1.6.2 Amortizaciones.....	111
6.1.7 Programa de amortización del financiamiento.....	112
6.1.8 Estado de resultados.....	112
6.1.9 Estado de situación financiera.....	113
6.1.10 Estado de flujos de efectivo.....	114
6.1.11 Evaluación del proyecto.....	115
6.1.12 Razones financieras.....	116
6.1.13 Punto de equilibrio.....	117
6.1.14 Análisis de sensibilización.....	117
6.1.14.1 Escenario 1 Optimista.....	117
6.1.14.2 Escenario 2 Pesimista.....	118
6.2 Propuesta.....	119
6.6.1 Introducción.....	119
6.6.2 Título de la propuesta.....	119
6.6.3 Plan de Acción.....	119
6.6.3.1 Aspectos de mercado.....	120
6.6.3.2 Aspectos técnicos.....	122
6.6.3.3 Aspectos organizacionales.....	123

6.6.3.4 Aspectos legales y ambientales.....	124
6.6.3.5 Aspectos financieros	126
6.6.3.6 Cronograma de implementación	126
ANEXOS	128
BIBLIOGRAFÍA	151

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. La auditoría y contabilidad.....	25
Figura 2. Esquema de variable de estudio	43
Figura 3. Años de operación de las empresas	61
Figura 4. Rubros de las pequeñas y medianas empresas	62
Figura 5. Relación entre el rubro de las empresas y lo que se solicita al efectuar una auditoría..	63
Figura 6. Realización de auditorías externas	64
Figura 7. Relación de años de operación de las empresas respecto a la realización de auditorías	65
Figura 8. Razón de no efectuar auditorías	66
Figura 9. Contratación de una nueva firma de auditoría.....	67
Figura 10. Relación de una nueva firma de auditoría respecto al precio	68
Figura 11. Variables consideradas en la contratación de una firma de auditoría y consultoría....	69
Figura 12. Precio a pagar por la contratación de una firma de auditoría y consultoría	70
Figura 13. Factores a considerar en la contratación de una firma de auditoría y consultoría.....	71
Figura 14. Servicios que se requieren de una firma de auditoría y consultoría	73
Figura 15. Rangos de niveles de ingresos de empresas encuestadas	74
Figura 16. Localización de las instalaciones.....	78
Figura 17. Exterior de Torre Metrópolis.....	79
Figura 18. Interior de las oficinas de Torre Metrópolis	79
Figura 19. Mobiliario, equipo y papelería	80
Figura 20. Análisis FODA	85
Figura 21. Organigrama de la empresa	86
Figura 22. Fórmula del costo promedio ponderado de capital.....	108
Figura 23. Estructura.....	120

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Firmas auditoras más reconocidas	8
Tabla 2. Firmas inscritas en el Registro de Auditores Externos, Categoría “A”	17
Tabla 3. Matriz metodológica.....	42
Tabla 4. Operacionalización de las variables.....	44
Tabla 5. Cálculo de la muestra.....	49
Tabla 6. Comparación con la competencia	58
Tabla 7. Cálculo de la demanda esperada y demanda a cubrir	59
Tabla 8. Cálculo de la demanda proyectada	60
Tabla 9. Años de operación de las empresas	60
Tabla 10. Rubros de las pequeñas y medianas empresas.....	61
Tabla 11. Realización de auditorías externas.....	63
Tabla 12. Razón de no efectuar auditorías.....	65
Tabla 13. Contratación de una nueva firma de auditoría	66
Tabla 14. Variables consideradas en la contratación de una firma de auditoría y consultoría	69
Tabla 15. Precio a pagar por la contratación de una firma de auditoría y consultoría.....	70
Tabla 16. Factores a considerar en la contratación de una firma de auditoría y consultoría	71
Tabla 17. Servicios que se requieren de una firma de auditoría y consultoría	72
Tabla 18. Rangos de niveles de ingresos de empresas encuestadas	74
Tabla 19. Determinación del talento humano requerido.....	81
Tabla 20. Inversión inicial para la constitución de la firma de auditoría y consultoría	82
Tabla 21. Cantidad de empleados a contratar	99
Tabla 22. Tabla de aplicación del impuesto sobre la renta persona natural	100
Tabla 23. Tabla de aplicación del impuesto sobre ingresos.....	101
Tabla 24. Tabla de aplicación de impuesto sobre volumen de ventas	102
Tabla 25. Tabla de ingresos por servicios esperados	109
Tabla 26. Tabla de gastos por servicios esperados	110
Tabla 27. Cálculo de depreciación de mobiliario y equipo	111
Tabla 28. Cálculo de amortización de gastos de constitución	111
Tabla 29. Datos del financiamiento externo	112
Tabla 30. Tabla de amortización de financiamiento externo.....	112

Tabla 31. Estados de resultados	113
Tabla 32. Estado de situación financiera	114
Tabla 33. Estado de flujo de efectivo.....	115
Tabla 34. Flujo de efectivo descontados.....	116
Tabla 35. Resultados de evaluación del proyecto.....	116
Tabla 36. Razones financieras	116
Tabla 37. Punto de equilibrio.....	117
Tabla 38. Flujos descontados escenario 1 optimista.....	118
Tabla 39. Resultados de análisis del escenario 1 optimista	118
Tabla 40. Flujos descontados escenario 2 pesimista.....	118
Tabla 41. Resultados de análisis del escenario 2 pesimista.....	118
Tabla 42. Tabla sobre aspectos de mercado.....	121
Tabla 43. Tabla sobre aspectos técnicos	122
Tabla 44. Tabla sobre aspectos organizacionales	123
Tabla 45. Tabla sobre aspectos legales y ambientales	125
Tabla 46. Tabla sobre aspectos financieros	126
Tabla 47. Cronograma de implementación.....	127

CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente capítulo se detalla el eje central del estudio en el cual se realizó un análisis de los antecedentes investigativos relacionados con el problema a estudiar, el planteamiento y los objetivos que guiaron el rumbo de la investigación y finalmente la justificación para plantear la importancia del presente trabajo.

1.1 Introducción

En los últimos años las firmas de auditoría se han posicionado como empresas de suma importancia, ya que existen ciertas regulaciones que determinan obligatoriedad respecto a la revisión de la razonabilidad de los estados financieros por parte de un tercero.

La presente tesis plantea determinar la posibilidad de constitución de una firma de auditoría, identificando los pasos a seguir al momento de constituir la misma y su rentabilidad en términos financieros de acuerdo con las variables planteadas en el presente estudio.

Existen diferentes marcos de auditoría a seguir para llevar a cabo una auditoría externa, en Honduras, la mayor parte de las empresas se auditan bajo las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), los marcos contables que se auditan es Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, entre otros.

1.2 Antecedentes

William Thomas Porter y John C. Burton definen “la auditoría como el examen de la información por una tercera persona distinta de quién la preparo y del usuario, con la intención de establecer su veracidad; y el dar a conocer los resultados de este examen, con la finalidad de aumentar la utilidad de tal información para el usuario” (Porter, 1983).

Para garantizar la veracidad de los resultados la imparcialidad de los resultados del examen, este debe ser realizado por una persona diferente del elaborador de la información y usuario.

(Pérez, 2018) afirma: “La auditoría externa consiste en que una empresa supervise los estados financieros de la empresa y evaluar si cumplen con las leyes o normas específicas. Los usuarios de la información financiera de estas entidades son inversores, agencias gubernamentales y público en general”.

La auditoría se originó en la práctica de la contabilidad; la cual desde los inicios de la sociedad se encarga de desarrollar un sistema de información en el que se realiza una acumulación y registro ordenado de datos acerca de factores productivos en los que existe interés, con la intención de clasificarlos en cuentas que los representen así: derechos (activos), obligaciones (pasivo y patrimonio), entradas (ingresos) y salidas (egresos), para tener conocimiento acerca del valor de éstos y con base en dicho conocimiento poder tomar decisiones (Floran, 2016).

1.3 Delimitación del tema

La investigación se desarrollará específicamente en la ciudad capital, Tegucigalpa, Honduras. Se desarrollará desde la consulta de fuentes secundarias, libros, tesis, artículos y toda referencia documentada hasta llegar a la recolección de las fuentes primarias con la aplicación de las técnicas de recolección de datos.

1.4 Definición del problema

1.4.1 Enunciado del problema

El sistema financiero y las pequeñas y medianas empresas se encuentran constantemente expuestas a diversos riesgos, incluyendo fraudes efectuados, tanto a lo interno como a lo externo, de la empresa, efectuados tanto por empleados como por clientes, es por ello que deben contar con firmas de auditoría que evalúen la razonabilidad de sus estados financieros.

Como control preventivo las empresas cuentan con unidades de auditoría, establecidas a lo interno de la empresa y con auditorías externas solicitadas a empresas consultoras independientes y externas de la empresa, que sea sujeta a auditoría; sin embargo, son tantos los servicios que demandan las empresas, que las firmas de auditoría existentes no cubren la demanda total del mercado.

Las empresas deben llevar a cabo una revisión anual de sus estados financieros por parte de una firma de auditoría, al considerar solamente este servicio, que pueden demandar las empresas, se identifica una demanda significativa referente a auditorías. Por lo antes expuesto se identifica la necesidad de evaluar la posibilidad de constituir una firma de auditoría que brinde servicios a las pequeñas y medianas empresas en Honduras, que le permita a las empresas sentirse más confiadas acerca de su información contable.

1.4.2 Formulación del problema

Debido a la cantidad de pequeñas y medianas empresas existentes en Honduras y el número elevado de servicios solicitadas por las mismas, es necesario contar con empresas consultoras externas dedicadas a la auditoría de estados financieros; por ello es necesario formular la siguiente pregunta de investigación:

¿Cuál sería la rentabilidad que se podría generar de la constitución de una firma dedicada a la auditoría y consultoría?

1.4.3 Preguntas de investigación

1. ¿Cuál sería la demanda potencial de clientes?
2. ¿Qué resultados indica el análisis y estudio financiero del proyecto?
3. ¿Qué incluye el plan de acción para la constitución de la firma de auditoría y consultoría?

1.5 Objetivos del Proyecto

1.5.1 Objetivo general

Elaborar un estudio de pre factibilidad para la constitución de una firma de auditoría y consultoría, con el fin de determinar la viabilidad de la implementación y desarrollo de la misma para acceder a un financiamiento.

1.5.2 Objetivos específicos

- Conocer la demanda de los potenciales clientes a través de un estudio de mercado para poder determinar las estrategias adecuadas y convertir esa demanda en una oportunidad

para la empresa.

- Formular un análisis y estudio financiero del proyecto de desarrollo de una firma auditora para determinar los flujos de efectivo futuros, así como su rentabilidad.
- Proponer un plan de acción que contemple los procesos legales, financieros, de mercado, organizacionales y técnicos para constituir una firma de auditoría.

1.6 Justificación

Las empresas del sistema financiero según regulaciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros deben ser auditadas de manera anual por auditores externos independientes (CNBS, Normas para el Registro y Contratación de los Auditores Externos, 2011). Es importante destacar que independientemente del tipo de empresa, sea regulada o no, para los distintos usuarios interesados en los estados financieros es necesario contar con estados financieros que presenten información fiable y transparente, que sea útil para la toma de decisiones.

Asimismo, por dichas regulaciones los organismos financieros deben exigir a las empresas la presentación de estados financieros auditados como requisito para optar a un crédito o por decisión de los accionistas se procede con la auditoría de estados financieros (CNBS, Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia, 2018).

El alcance de la presente tesis es efectuar un estudio de pre-factibilidad que permita determinar la viabilidad de la implementación y desarrollo de una firma de auditoría para poder acceder a un financiamiento.

La necesidad de conocer la situación financiera de su empresa es lo que lleva a los accionistas a determinar la aprobación de efectuar una auditoría sobre sus estados financieros, la auditoría es un control preventivo en las empresas, que permite conocer por medio de una revisión de cuentas, si se están efectuando de acuerdo con las disposiciones previamente establecidas (Ochoa, 2016).

Actualmente las empresas están implementando más controles preventivos que les ayuden a mitigar los riesgos a los que pueden estar expuestos, entre ellos: fraudes, delitos relacionados con el lavado de activos y el financiamiento al terrorismo, entre otras actividades ilícitas, las cuales pueden ser mitigadas por medio de auditorías recurrentes efectuadas a sus estados financieros.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

El presente capítulo detalla conceptos relacionados a la investigación, referencias teóricas e información necesaria para el desarrollo del tema de estudio, la base de información proviene del conocimiento del problema en cuestión, se obtiene y luego se procesa la temática recopilada con base en la revisión bibliográfica.

2.1 Análisis de la situación actual

2.1.1 Análisis del macro entorno

En la actualidad la auditoría es importante en el contexto global, es tal que las grandes corporaciones e industrias, se ven en el compromiso de solicitar el servicio de auditoría para obtener una opinión que les permita poseer ventajas con relación a sus competidores, cuando una empresa recibe un tipo de opinión por parte de una firma auditora tiene la oportunidad de colocarse en un mejor lugar de cara a los clientes y proveedores, tanto a nivel local como internacional.

Los servicios de auditoría, revisoría fiscal y consultoría están desarrollados con el fin de informar constantemente a los empresarios, así como a las entidades de vigilancia y control, el manejo de la entidad, la efectividad en los controles internos adaptados para el desarrollo de sus actividades, el cumplimiento a las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el país, la situación financiera y el cumplimiento de la normatividad aplicable acorde con el tipo de empresa. Teniendo en cuenta el alto nivel de responsabilidad que representa para las empresas prestar servicios de revisoría fiscal, auditoría y consultoría, se han adaptado, por ejemplo, en Colombia varios documentos y normatividades de estricto cumplimiento, entre los cuales cabe

mencionar la ley 43 de 1990 relacionada con las normas de auditoría de general aceptación en Colombia, incluyendo asimismo el Código de Ética para Contadores Públicos (DURAN, 2014).

A nivel mundial las firmas auditoras son reconocidas por sus distintos logros y se posicionan como la firma número uno de acuerdo con el nivel de sus ingresos, a continuación, detallamos algunas de las firmas más importantes:

Tabla 1. Firmas auditoras más reconocidas

1	Deloitte
2	PwC
3	EY
4	KPMG
5	BDO
6	Grant Thornton
7	RSM
8	Baker Tilly
9	Crowe Horwath
10	Nexia

Fuente: (Asociados, 2018)

Cabe mencionar que existe un pequeño grupo de firmas compuesto por cuatro firmas en específico, en dicho grupo se incluyen: Deloitte, PwC, EY y KPMG, las denominadas big four, se consideran las cuatro firmas más importantes a nivel mundial.

2.1.1.1 Europa

En el continente europeo, existe tanto historia como la auditoría, con el fin de que los bienes tanto tangibles como intangibles tuvieran su control pertinente.

En el continente europeo la industrialización se desarrolló con mayor lentitud, por lo que las quiebras y las suspensiones de pago, aunque también numerosas, no lo fueron tanto como en

Gran Bretaña. Así prevaleció la idea de que los abusos que se había de evitar en las sociedades de capital solo eran los que podían cometer los accionistas mayoritarios contra los minoritarios, creándose por este motivo los consejos de vigilancia, que tenían la misión de controlar la actuación de los administradores, pero prácticamente nada se logró con estas instituciones ya que acabaron por convertirse en una prolongación de los órganos de dirección de la sociedad (Suarez, 1990).

Europa implemento la auditoría con el objetivo de tener un mayor manejo de los abusos que se realizaban, esto con el fin de que los negocios se ejercieran de una mejor manera en pro del desarrollo.

En Europa cabe destacar la Federación de Expertos Contables Europeos (FEE), como miembro consultivo de la Unión Europea, cuya importancia se manifiesta en la preparación de directivas; El ICJCE es miembro fundador de todos ellos.

2.1.1.2 España

En España se realizaron numerosas implementaciones con relación a la auditoría, se incorporó mecanismos para el desarrollo de profesionales en este campo de estudios.

En 1943, en España toma importancia la profesión de la auditoría, creándose el Instituto de Cuentas de España (ICJCE) y, en 1982, el Registro de Economistas Auditores (REA) y el Registro General de Auditores (REGA) en 1985, donde se señala “la armonización contable internacional, la cual consiste en que la información financiera proporcionada por las empresas que actúan en un mismo mercado sea útil para sus destinatarios, sin necesidad de una traducción, por lo que es necesario un acercamiento de las legislaciones contables” (CHENET ZUTA, 2018).

En la actualidad España tiene una industria bien establecida, lo que le permite diferenciarse con relación a los demás países de la región. En España hay más de 20,000 auditores y 1,300 firmas de auditoría. El sector genera un empleo total de más de 30,000 personas. Se emiten al año más de 62,000 informes, fundamentales para, entre otros aspectos, la seguridad de los inversores en miles de empresas, su buen gobierno corporativo y la protección de los derechos de los accionistas. Cualquier deterioro que pueda sufrir la imagen de estos trabajadores o de su labor supone un problema para el sector y para el conjunto de la economía española (España, 2014).

El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), es un Organismo Autónomo, adscrito al Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, que rige su actuación por las leyes y disposiciones generales que le sean de aplicación y, especialmente, por lo que para dicho tipo de Organismos públicos dispone la Ley 40/2015, de 1 de octubre, de Régimen Jurídico del Sector Público, así como por lo establecido específicamente en la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en el Reglamento de desarrollo, aprobado por el Real Decreto 1517/2011, y en su Estatuto, aprobado por Real Decreto 302/1989 (ICAC, 2018).

2.1.1.3 Estados Unidos de América

El estudioso estadounidense William G. Phillips (1970) dijo: “El auditor típico es una bella persona, inteligente, cordial, considerado, con habilidad para ponerse en el lugar de otros y comprender sus problemas; educado en su trato con los demás y servicial, pero al propio tiempo objetivo, sereno y compuesto como Stravinski en noche de estreno; humano y con corazón de oro, amistoso como encantador caniche; cerebral y agudo para los negocios y con gran sentido

del humor. Felizmente crea otros a su imagen y semejanza y todos ellos van al cielo”

En los Estados Unidos de América el concepto de auditoría tiene su origen desde el año 1880, cuando se descubrían a mercaderes cometiendo actos fraudulentos y negocios no legales.

La profesión de auditor independiente fue introducida en los Estados Unidos por auditores británicos durante el último cuarto de siglo pasado. En efecto, a partir de 1880 aproximadamente, capitalistas escoceses e ingleses empezaron a invertir su dinero en el mercado de valores estadounidense, principalmente en acciones de empresas cerveceras. Estos capitalistas con el fin de vigilar y proteger sus inversiones y comprobar la buena marcha de estas empresas, enviaron a sus auditores al otro lado del atlántico, iniciándose, de este modo, la implementación de una nueva actividad profesional que en años posteriores habría de conocer un desarrollo extraordinario (Masgrau, 1978).

En la actualidad Estados Unidos cuenta con las empresas auditoras más grandes y prestigiosas del mundo, colocándose en el liderato con más solicitudes de servicios a nivel global.

Forbes ha trabajado con la empresa de estadística Statista para elaborar el listado de las mejores firmas de consultoría de dirección del país, que en la edición 2017 encabezan Deloitte, McKinsey y Accenture.

Deloitte recibió más recomendaciones que cualquier otra compañía incluida y se situó

entre las firmas mejor valoradas en 21 de las 32 categorías estudiadas. McKinsey ocupó el segundo lugar, recibiendo las mejores calificaciones en 17 sectores, y Accenture cerró el podio, con buenas calificaciones en 16 categorías. Bain obtuvo recomendaciones en todos los sectores, pero con tanta frecuencia como los tres primeros.

Otras firmas que aparecen bien situadas son: Booz Allen Hamilton, que destaca en el sector aeroespacial y de defensa; PwC, en sostenibilidad; Michigan Health Management Associates, en asistencia sanitaria; The Boston Consulting Group; Cisco Systems; IBM Global Business Service; KPMG y Mercer (Funds Society, 2017).

Todas las firmas auditoras formales e inscritas, son supervisadas por el ente competente encargado de monitorear sus funciones dentro de los Estados Unidos.

Establecido en 1941, el Instituto de Auditores Internos (IIA) es una asociación profesional con sede central en Altamonte Springs, Florida, Estados Unidos. El IIA es la voz de la profesión de auditoría interna, autoridad líder reconocida y principal educador. Generalmente, sus miembros trabajan en auditoría interna, manejo de riesgo, gobernanza, control interno, auditoría en tecnología de la información, educación y seguridad (IAIA, 2019).

Misión: la misión del Instituto de Auditores Internos es proporcionar liderazgo dinámico para la profesión global de auditoría interna.

Las actividades en apoyo de esta misión incluyen, pero no se limitan a las que se

describen a continuación:

- a. Abogar y promover el valor que los profesionales de auditoría interna suman a sus organizaciones.
- b. Proporcionar oportunidades integrales, profesionales, educativas y de desarrollo, normas y otras orientaciones prácticas profesionales y programas de certificación.
- c. Investigar, difundir y promover el conocimiento en relación con la auditoría interna y su papel apropiado en el control, la gestión de riesgos y la gobernanza a los profesionales y los grupos de interés.
- d. Educar a los profesionales y otras audiencias pertinentes sobre las mejores prácticas en la auditoría interna.
- e. Reunir a los auditores internos de todos los países para compartir información y experiencias (IAIA, 2019).

Para los Estados Unidos el tema de la auditoría es de suma importancia, varios textos lo confirman. Los tres organismos principales (IFAC, AICPA y SEC) que se encuentran involucrados en la emisión de normas de contabilidad y de auditoría en los Estados Unidos son de vital importancia, ya que estas organizaciones influyen de manera indirecta sobre la contabilidad de otros países, dada la posición de liderazgo que tiene Estados Unidos en el mundo de la contabilidad (ZORRILLA, 2001).

2.1.1.4 América Latina y el Caribe

En América Latina y el Caribe existe mucha competitividad con relación a las firmas auditoras, en cada uno de los países, se procura tener firmas auditoras que permitan mantener el

monitoreo de las empresas de una forma más controlada. Organismos internacionales brindan apoyo a estos países con el objetivo que posean herramientas que les permitan tener mejor funcionamiento en las empresas.

El Banco Mundial trabaja con los países de América Latina y el Caribe en el adelanto de sus propios procesos de reforma para diseñar y establecer sus procesos locales de contabilidad y auditoría de acuerdo con los códigos y las normas internacionales de mejores prácticas (Henri Fortin, 2009).

En América Latina existe el congreso latinoamericano de auditoría interna (CLAI), con el objetivo de proporcionar la información necesaria a los profesionales auditores.

En cumplimiento del Oficio CAIGG N° 20/2018, los servicios públicos deben cumplir con la ejecución de acciones de aseguramiento preventivas trimestrales, sobre las siguientes materias: Conciliaciones Bancarias, Transferencias, Subsidios, Sumarios y/o Ilícitos, Conflictos de Intereses, Procesos de Compras / Trato Directo, Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar y Estados Financieros.

El rol del CAIGG en esta materia, es informar en forma consolidada a las autoridades, sobre el estado de las materias antes señaladas en los servicios públicos y empresas del Estado, realizando análisis de tendencias, generación de estadísticas, identificación de aspectos relevantes y críticos, y retroalimentación hacia los Servicios Públicos y Empresas del Estado (CLAI, 2019).

2.1.1.5 Centroamérica

En la región centroamericana los países miembros poseen su ente regulador que da las bases de como ejercer de una forma pertinente dentro del país de origen.

Guatemala

El ente regulador de las firmas auditoras es el Colegio de contadores públicos y auditores de Guatemala. Durante el año 2001 surgió la inquietud de un grupo de profesionales de la contaduría pública y auditoría para formar parte de la Comisión de Reestructuración del Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA); por iniciativa de los licenciados Oscar Velásquez Flores, Raúl Francisco Lemus Girón y Oscar Chile Monroy se inició la reestructuración de la profesión del CPA en Guatemala.

Como profesionales dedicados 100% a la profesión y con la única visión de lograr mejoras técnicas y profesionales para todo el gremio, así como también lograr la creación de un ente con mayor identificación en la defensa y desarrollo legal y ético del contador público y auditor, dichos profesionales aceptaron el reto (CPA, 2001).

Costa Rica

Costa Rica posee un instituto orientado a mejorar los procesos de inscripción y atención a las firmas auditoras con el fin de mantener un servicio oportuno.

El Instituto de Auditores Internos de Costa Rica, es una asociación fundada en el año de 1977 y desde sus orígenes ha tenido como fin primordial promover el mejoramiento profesional de sus miembros, por medio de la divulgación e intercambio de conocimientos, experiencias y nuevas técnicas entre sus asociados, así como también dignificar el ejercicio de la profesión (IAICR, 2017).

2.1.2 Análisis del micro entorno

En este análisis se recopila información relevante a nivel interno de Honduras como país y específicamente Tegucigalpa, ciudad capital relacionado con firma auditora.

2.1.2.1 Honduras

En Honduras existe la asociación de firmas de auditores de Honduras (AFA), con el fin de velar por la funcionalidad de las firmas dentro del territorio nacional.

En el diario oficial La Gaceta del 22 de abril de 2009, se informa que con fecha 26 de agosto de 2008 la unidad de servicios legales de la Secretaría de Estado en los despachos de Gobernación y Justicia emitió dictamen No. U.S.L. 24932008 pronunciándose favorablemente para que se conceda personalidad jurídica y aprobación de los estatutos a la denominada Asociación de Firmas inscritas en el Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública (COHPUCP), en virtud de haber dado cumplimiento con los requisitos exigidos por la ley, siendo su domicilio en la ciudad de Tegucigalpa, Municipio del Distrito Central, Francisco Morazán.

La Asociación es una organización civil sin fines de lucro, cuya existencia está orientada a la obtención de un mayor bienestar colectivo de las firmas dedicadas al ejercicio profesional de la Contaduría Pública y actividades afines.

La Asociación, se fundamenta en las garantías constitucionales de libertad, de reunión y asociación en el cumplimiento de las normas de orden público, el respeto y práctica de las buenas costumbres; en consecuencia, sus actividades no entorpecerán ni menoscabarán las disposiciones legales que emanen del Estado, las cuales tendrán siempre preeminencia en caso de conflicto (AFAH, 2018).

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros es el ente regulador de todo el sistema financiero nacional, dicho ente también es encargado de emitir cada una de las circulares para la revisión del sistema financiero, cabe mencionar que el Banco Central de Honduras también emite una serie de circulares orientadas a la vigilancia de las transacciones efectuadas con cada uno de sus clientes y partes relacionadas.

Existe categorización de las firmas de auditoría de acuerdo con el Registro de los Auditores Externos, es el único que efectúa dicha categorización, ya que ni el colegio de contadores, cámara de comercio y el consejo hondureño de la empresa privada tienen alguna categorización.

La clasificación de las firmas auditoras en Honduras categoría “a” según el Registro de Auditores Externos (RAE), lo detalla de la siguiente manera:

Tabla 2. Firmas inscritas en el Registro de Auditores Externos, Categoría “A”

FIRMAS INSCRITAS EN EL REGISTRO DE AUDITORES EXTERNOS (RAE) CATEGORIA “A”					
No	Nombre	Dirección	Teléfono y/o Fax	Sitio Web o Correo Electrónico	Resolución
1	Deloitte & Touche, S. de R.L.	Col. Florencia Norte, Edificio Plaza América, 5to piso, Contiguo a Sears, Tegucigalpa.	2231-3252 2231-3131 9929-1838	2232-3709 rfiallos@deloitte.com ritsilva@deloitte.com	793/04-05-2011
2	Ernst & Young Honduras, S. de R.L. de C.V.	Centro Corporativo Los Próceres, Torre 1, Nivel 1, Oficina 1, Avenida La Paz, Tegucigalpa.	2232-9100 9561-0771	2232-9102 Rolin.galo@hn.ey.com www.ey.com/centroamerica	1546/07-09-2011
3	Grant Thornton Herrera Guzmán & Asociados, S. de R.L. de C.V.	Barrio los Andes, 7 calle, 13-14 Avenida, una cuadra arriba del Boulevard Los Caminantes, contiguo al Bufete Medrano Irias, San Pedro Sula.	2553-6994 2553-7017 8991-4721	2553-7011 dario.rivera@hn.gt.com	1365/08-08-2011
4	Irias y Asociados S. de R. L.	Col. Humuya, 2da. Calle, Sendero Ámbito, Edificio de tres plantas, color amarillo y rojo No.2129, Tegucigalpa.	2239-2663 2239-3141 8825-5006	2239-3141 administracion@iriasyassociados.com maria_irias@iriasyassociados.com	1493/12-11-2014
5	Horwath Central América, S. de R.L.	Barrio el Centro, 6ta. Avenida B, Casa No.1426, Apdo. Postal 30414, Tegucigalpa.	2237-6071 9990-3793	2237-6073 horwath@cablecolor.hn	1364/08-08-2011
6	KPMG, S. de R. L.	Col. Palmira, 2da Calle Ave. No. 417 Edificio Banco Atlántida, 7mo. Piso, Centro, Tegucigalpa.	2238-2106	2238-5925 abarnica@kpmg.com	042/13-01-2012
7	Nexia Auditores y Consultores, S.A.	Centro de Negocios Las Lomas, 2do.piso, Colonia Lomas del Mayab, Ave. República de Costa Rica, Tegucigalpa.	2235-7592 9517-1717	2535-7591 dpalao@nexiahonduras.com jgomez@nexiahonduras.com	795/04-05-2011
8	PriceWaterhouseCoopers Interamerica, S. de R. L	Col. Loma Linda Norte, Diagonal Gema No.1, BL F. 3ra. Calle, edificio PWC, Apdo. Postal 3700, Tegucigalpa.	2231-1911 2239-8707 9455-1160	2231-1906 wilfredo.peralta@hnpwc.com romel.s.castellanos@hn.pwc.com roberto.e.morales@hn.pwc.com	1366/08-08-2011

Fuente: (RAE, 2017)

Ventajas de las firmas auditoras en Honduras

En Honduras la mayor cantidad de empresas son pequeñas, esto permite que el mercado sea más amplio y con más oportunidad de negocio. El definir qué es lo que se necesita para implementar la normativa, se puede determinar las ventajas a las firmas auditoras, considerando que, en Honduras, la mayoría de las empresas se caracterizan por ser una pequeña o mediana empresa. Por tanto, considerar a estas empresas como clientes potenciales será un factor favorable que puede mejorar los beneficios financieros de las firmas auditoras (GONZÁLEZ, 2016).

Desventaja de las firmas auditoras en Honduras

La industria de las firmas auditoras en Honduras ha aumentado en grandes proporciones, a inicios de los años 90 noventa las firmas auditoras existentes eran extranjeras, hoy en día el crecimiento de estas empresas a tenido un impacto considerado, según informe de la CNBS existen 57 firmas legalmente inscritas (CNBS, 2018).

2.2 Teorías de sustento

Las teorías en las cuales se ha fundamentado la presente investigación sobre el estudio de pre factibilidad de constitución de firma de auditoría nos ha permitido llevar a cabo el desarrollo de la misma, tomando en cuenta aspectos como teoría de la información, la de la agencia, teoría del gobierno de las sociedades y la del seguro, las mismas se consideran las teorías más importantes para explicar la auditoría, su necesidad se torna más evidente como consecuencia de la globalización económica y representa un sistema con la máxima transparencia de la información económico-financiera y contable de la empresa.

2.2.1 Teoría de la información

De acuerdo con (Valderrama, 2014)“La auditoría, actividad profesional independiente destinada a elaborar un informe sobre la razonabilidad de los estados contables, ha ido consolidándose como consecuencia del reconocimiento de su necesidad social. Esta necesidad se ha hecho más evidente como resultado de la globalización económica y se ha visto favorecida por los procesos de fusiones y absorciones, y por la privatización y por el desarrollo de grandes corporaciones internacionales que operan en todos los mercados sujetas a normativas, mercantiles, fiscales y contables diferentes que obligan a operaciones de consolidación y ajuste complicadas”.

La transparencia y la calidad de la información que garantiza la auditoría mejora las expectativas de los accionistas, de los reguladores y de los mercados en general (Valderrama, 2014).

La teoría de la información incluye tres aspectos fundamentales: la producción de información financiera fiable, la producción de información financiera relevante para el proceso de decisión del inversor y la credibilidad de la información financiera producida y divulgada.

Dicha teoría se fundamenta en el principio de que todas las empresas precisan de una información financiera fiable, en la medida en que el proceso de decisión se ve directamente afectado, a todos los niveles, por la calidad de la información usada en el proceso de toma de decisión (Knechel, 2001).

La naturaleza de la información y de la seguridad, entendida en un contexto más amplio, es fundamental a la hora de servir de base a las decisiones y a la hora de prever su impacto en las futuras operaciones, de tal manera que su tempestividad y corrección se encuentran estrictamente relacionadas con la capacidad de reacción a acontecimientos futuros y a la posibilidad de ser delineados escenarios alternativos en el análisis y gestión del riesgo de los negocios.

A pesar de que todas las organizaciones necesitan sistemas de contabilidad y sistemas de información, en las organizaciones más complejas el sistema contable puede ser altamente sofisticado a nivel de la captación de información producida en bases informáticas que pueden ser tratadas y agregadas, en forma diferente, según los diversos interesados en su utilización.

El papel de la información en la producción de riqueza es desarrollado por Knechel y es presentado poniéndolo en relación con las llamadas olas de desarrollo. En la era de la información y del conocimiento, el uso de la información es presentado como un instrumento competitivo de desarrollo rápido de las empresas. Así, a los contables y a los auditores les es solicitado que desarrollen su actividad, asegurando servicios cada vez más perfectos que incrementen la utilidad de la información indispensable para el desarrollo de la sociedad (Marques, 2011).

Los servicios que un auditor puede proporcionar son de un espectro más amplio, implicando a los propios sistemas de información de gestión en sentido lato y, debido a que son proporcionados por un profesional independiente, disminuyen el llamado riesgo de información, es decir, la posibilidad de servirse de información incorrecta en el proceso de toma de decisión.

Así, la información auditada es utilizada en el proceso de toma de decisión, siempre bajo el presupuesto de que esta es completa, apropiada, fiable, relevante, correcta y no está distorsionada (Loebbecke, 1997).

2.2.2 Teoría del gobierno de las sociedades

Esta teoría explicativa de la auditoría fue propuesta por Power (1997). Las problemáticas del gobierno de las sociedades están muy asociadas con la de la diferencia de expectativas en auditoría (Gray y Manson, 2001) por el hecho de que la auditoría es concebida como una estructura de control y el gobierno de las sociedades abarca al conjunto de todas las estructuras, bien impuestas de manera endógena o bien exógenamente, para controlar la forma como las empresas son gobernadas (Marques, 2011).

El énfasis que se coloca en el control se deriva de la falta de confianza en la operatividad de los controles existentes en las empresas, incluyendo el control interno, así como la manera en que los auditores conducen sus auditorías e informan sobre sus decisiones: las reglas de gobierno de las sociedades expresadas en los diferentes informes sobre el tema imponen que los directores informen sobre diversos asuntos en relación con los cuales los auditores tienen que emitir una opinión. Dentro de la problemática global del gobierno de las sociedades, destacamos los siguientes principios:

- a. Principios de gobierno de las sociedades aplicables a los directores.
- b. Principios de gobierno de las sociedades aplicables a las remuneraciones de los gestores.
- c. Principios de gobierno de las sociedades aplicables a las relaciones con los no accionistas.

- d. Principios de gobierno de las sociedades aplicables a la contabilidad y a la auditoría.

Los principios anteriormente enunciados son identificados y sirven de pauta para las siguientes reglas (Manson, 2000).

- a. La dirección debe presentar la situación de la empresa de una forma perceptible y equilibrada, así como sus previsiones para el futuro.
- b. La dirección debe mantener un eficaz sistema de control interno para salvaguardar las inversiones de los accionistas y los activos de la sociedad.
- c. La dirección debe establecer, de una manera formal y transparente, un plan de principios generales aplicados tanto a los estados financieros como a los sistemas de control interno y a las relaciones con los auditores externos.

2.2.3 Teoría del seguro

Es una teoría que tiene que ser encuadrada en el entorno propio de los países anglosajones en los que el proceso de litigio contra los auditores es una constante, conocido como la teoría del deep pocket, consiste en transferir para los auditores las pérdidas que los inversores pueden venir a sufrir en el mercado de capitales, echándoles la culpa por haber prestado al mercado un servicio deficiente.

La demanda de auditorías se fundamenta en la siguiente hipótesis: “La posibilidad de transferencia de responsabilidad para los auditores debido a la producción, divulgación y validación de información financiera incorrecta, hace bajar las pérdidas esperadas en procesos de

litigio para los gestores, acreedores y otros profesionales implicados en el mercado de capitales. Una vez que el potencial de litigio aumenta, la demanda de auditoría que, bajo este presupuesto, llevan a cabo los gestores y otros profesionales implicados en la actividad financiera tiene también tendencia a aumentar” (Cosserat, 2002).

Cuando asistimos a la quiebra de un negocio, bien sea debida a la existencia de prácticas fraudulentas o debida a una mala gestión, existe una tendencia a culpar a los auditores por no haber detectado a tiempo los problemas. Desde esta perspectiva, los gestores, acreedores y otros intervinientes en el mercado de capitales, solicitan auditores, habiendo identificado cuatro razones que justifican esa procura de los mismos (Cosserat, 2002).

- a. La función del auditor es bien aceptada por la sociedad. Los profesionales y los gestores pueden comprobar que ejercieron un cuidado razonable al utilizar los servicios de auditoría.
- b. Los auditores son profesionales altamente calificados en la pericia legal y pueden proporcionar, como co-defensores de la empresa, una cobertura aseguradora mayor que la de una compañía de seguros.
- c. Mientras que una aseguradora hará una selección atendiendo a la relación coste-beneficio entre una defensa o acuerdo extrajudicial, el interés común de los gestores y de los auditores considerará eficazmente el efecto de un litigio sobre su reputación.
- d. Los tribunales ven a los auditores como un medio de socializar el riesgo. En tanto que responsables por la quiebra de un negocio, los auditores cambian el paradigma del coste, transfiriéndolo para los clientes a través de honorarios más

elevados y, en última instancia, transfiriéndolo para la sociedad a través de precios más elevados de los productos y servicios, con menor retorno de inversión.

2.2.4 Teoría de la agencia

Subyacente a la filosofía de responsabilidad está instituida la idea de que los individuos, grupos u organizaciones, tienen derecho a solicitarles a otros, informaciones sobre su conducta y requerir explicaciones sobre las acciones que hayan sido puestas en marcha.

En efecto, la relación que implica dar y solicitar razones para una conducta (Roberts y Scapens, 1985) echa sus raíces en el Derecho y, más específicamente, en la teoría contractual, que le otorga al principal un derecho natural ligado a la propiedad de los recursos. Cuando los recursos son transferidos o afectados a un agente transportan con ellos mismos expectativas de retorno, de realización de actividades, por las cuales el agente es responsable, constituyendo aspectos específicos conocidos en la teoría económica de los contratos como “riesgo moral” (Marques, 2011).

La relación de responsabilidad subyacente en la relación de agencia implica niveles de confianza elevados y altos patrones de comportamiento ético (Howard, 1998), así como la adopción de criterios valor del dinero y otros indicadores de rendimiento adecuados (Midwinter, 1995), de ahí que los instrumentos de control puedan ser más o menos sofisticados según el nivel de confianza del principal, siempre con vistas a la materialización de sus expectativas.

De este modo, consideraremos que la teoría de la duda y de la verificación, así como la teoría de la responsabilidad por la prestación de cuentas y responsabilidad pública y la teoría motivacional son dimensiones de la teoría de la agencia en la medida en que estas se estructuran en torno a la motivación del agente.



Figura 1. La auditoría y contabilidad.

Fuente: (Marques, 2011)

2.3 Conceptualización

Actividades de control: se definen como las acciones establecidas a través de las políticas y procedimientos que contribuyen a garantizar que se lleven a cabo las instrucciones de la dirección para mitigar los riesgos con impacto potencial en los objetivos (COSO, 2014).

Adecuación: medida cualitativa de la evidencia de auditoría; es decir, su relevancia y fiabilidad para respaldar las conclusiones en las que se basa la opinión del auditor (IASB, 2015).

Afirmaciones: se orientan a determinar la veracidad, integridad y correcta valuación de los saldos presentados a determinada fecha (Ramírez, 2012).

Alcance de una revisión: procedimientos de revisión que se estiman necesarios, en función de las circunstancias, para alcanzar los objetivos de dicha revisión (icac, 2013).

Alta gerencia: es el presidente ejecutivo, director ejecutivo, directorio de especialistas, gerente general o su equivalente, o cualquier otra denominación con que se designe al responsable de ejecutar las disposiciones del directorio (CNBS, Proyecto de Reformas a la Norma sobre Gestión Integral de Riesgos, 2019).

Anomalía: una incorrección o una desviación que se puede demostrar que no es representativa de incorrecciones o de desviaciones en una población (icac, 2013).

Apropiación indebida de activos: implica la sustracción de los activos de una entidad en cantidades relativamente pequeñas e inmateriales, realizada habitualmente por los empleados (icac, 2013).

Auditor: el término “auditor” se utiliza para referirse a la persona o personas que realizan la auditoría, normalmente el socio del encargo u otros miembros del equipo del encargo o, en su caso, la firma de auditoría (icac, 2013).

Audidores internos: personas que realizan actividades correspondientes a la función de

auditoría interna, los auditores internos pueden pertenecer a un departamento de auditoría interna o función equivalente (icac, 2013).

Auditor predecesor: Auditor de otra firma de auditoría, que auditó los estados financieros de una entidad en el período anterior y que ha sido sustituido por el auditor actual (icac, 2013).

Autoridad competente (Comisión): los tribunales del orden judicial y el ministerio público; asimismo, para los fines de la supervisión del sistema financiero, se considera autoridad competente a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

BCH: Banco Central de Honduras (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Ciente: todas aquellas personas naturales o jurídicas con las que establezca de manera habitual o permanente una relación contractual de carácter financiero, económico o comercial (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Carta de encargo: términos escritos de un encargo en forma de carta (icac, 2013).

Condiciones previas a la auditoría: Utilización por la dirección de un marco de información financiera aceptable para la preparación de estados financieros y la conformidad de la dirección y, cuando proceda, de los responsables del gobierno de la entidad, con la premisa sobre la que se realiza una auditoría (icac, 2013).

Control interno: el proceso diseñado, implementado y mantenido por los responsables del gobierno de la entidad, la dirección y otro personal, con la finalidad de proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos de la entidad relativos a la fiabilidad de la información financiera, la eficacia y eficiencia de las operaciones, así como sobre el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias aplicables, el término "controles" se refiere a cualquier aspecto relativo a uno o más componentes del control interno (icac, 2013).

Dirección: Persona o personas con responsabilidad ejecutiva para dirigir las operaciones de la entidad. En algunas entidades de determinadas jurisdicciones, la dirección incluye a algunos o a todos los responsables del gobierno de la entidad, por ejemplo, los miembros ejecutivos del consejo de administración o un propietario-gerente (icac, 2013).

Entorno de control: comprende las funciones del gobierno y dirección de la empresa, así como las actitudes, compromisos y acciones de los responsables del gobierno de la entidad y de la dirección de la empresa, sobre el control interno de la entidad y su importancia, el entorno de control es un componente del control interno (icac, 2013).

Equipo del encargo: todos los socios y empleados que realizan el encargo, así como

cualquier persona contratada por la firma de auditoría o por una firma de la red, que realizan procedimientos en relación con el encargo (icac, 2013).

Error: una incorrección no intencionada contenida en los estados financieros, incluyendo la omisión de una cantidad o de una información a revelar (icac, 2013).

Escepticismo profesional: actitud que incluye una mentalidad inquisitiva, una especial atención a las circunstancias que puedan ser indicativas de posibles incorrecciones debidas a errores o fraudes y una valoración crítica de la evidencia de auditoría (icac, 2013).

Estados financieros: presentación estructurada de información financiera histórica, que incluye notas explicativas, cuya finalidad es la de informar sobre los recursos económicos y las obligaciones de una entidad en un momento determinado o sobre los cambios registrados en ellos en un período de tiempo, de conformidad con un marco de información financiera (icac, 2013).

Factores de riesgo de fraude: hechos o circunstancias que indican la existencia de un incentivo o elemento de presión para cometer fraude o que proporcionen una oportunidad para cometerlo (icac, 2013).

Firma de auditoría: Un profesional ejerciente individual, una sociedad, cualquiera que sea su forma jurídica, o cualquier otra entidad de profesionales de la contabilidad (icac, 2013).

Gestión de riesgo: serie de medidas y estrategias que permiten conocer y dimensionar

todos los elementos relacionados con los riesgos, para hacerles frente a fin de disminuir la vulnerabilidad, promover acciones de mitigación y prevención y reducir el riesgo de una pérdida económica por la ocurrencia de un evento adverso que afecta negativamente el logro de los objetivos del sujeto obligado (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Gestión integral de riesgos: es el proceso mediante el cual el directorio de conformidad con su apetito al riesgo establece para que la alta gerencia y el personal de todos los niveles de la institución implementen políticas, procedimientos y tareas sistemáticas para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y comunicar los riesgos inherentes que puedan afectar el alcance de los objetivos institucionales (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Indagación: La indagación consiste en la búsqueda de información, financiera o no financiera, a través de personas bien informadas tanto de dentro como de fuera de la entidad (icac, 2013).

Instituciones supervisadas: son aquellas instituciones que se encuentran bajo la supervisión, vigilancia y control de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, tales como: instituciones bancaria públicas y privadas, aseguradoras, reaseguradoras, sociedades financieras, asociaciones de ahorro y préstamo, almacenes generales de depósitos, bolsas de valores, puestos

o casas de bolsa, casas de cambio, fondos de pensiones e institutos de previsión, administradoras públicas y privadas de pensiones y jubilaciones, las APNFD y cualesquiera otras que cumplan funciones análogas a las señaladas anteriormente, son supervisadas por la Comisión en relación con la prevención y detección del lavado de activos y financiamiento del terrorismo (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Impacto: la consecuencia o consecuencias de un evento, expresado ya sea en términos cualitativos o cuantitativos, usualmente se expresará en términos monetarios, como pérdidas financieras. también es llamado severidad (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Juicio profesional: Aplicación de la formación práctica, el conocimiento y la experiencia relevantes, en el contexto de las normas de auditoría, contabilidad y ética, para la toma de decisiones informadas acerca del curso de acción adecuado en función de las circunstancias del encargo de auditoría (icac, 2013).

Manifestaciones escritas: Documento suscrito por la dirección y proporcionado al auditor con el propósito de confirmar determinadas materias o soportar otra evidencia de auditoría. En este contexto, las manifestaciones escritas incluyen los estados financieros, las afirmaciones contenidas en ellos, o en los libros y registros en los que se basan (icac, 2013).

Matriz de riesgo: herramienta de control y de gestión utilizada para identificar las actividades (políticas, procesos, productos, servicios, entre otros) más importantes del sujeto obligado, el tipo y nivel de riesgo inherente de estas actividades y los factores exógenos y endógenos que generan estos riesgos, igualmente, una matriz de riesgo permite evaluar la efectividad de una adecuada gestión y administración de los distintos riesgos a que está expuesto el sujeto obligado (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Muestreo de auditoría: aplicación de los procedimientos de auditoría a un porcentaje inferior al 100% de los elementos de una población relevante para la auditoría, de forma que todas las unidades de muestreo tengan posibilidad de ser seleccionadas con el fin de proporcionar al auditor una base razonable a partir de la cual alcanzar conclusiones sobre toda la población (icac, 2013).

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): Las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) (icac, 2013).

Normas profesionales: Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y requerimientos de ética aplicables (icac, 2013).

Riesgo: es la amenaza, vulnerabilidad o consecuencia de judicialización, intervención,

aseguramiento, desprestigio o daño a la que se expone una entidad supervisada o un sujeto obligado de ser utilizados, a través de sus operaciones o servicios (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Riesgo inherente: es el riesgo intrínseco de cada factor de riesgo (producto, servicio, cliente, entre otros), derivado de su propia naturaleza o características; éste surge de la exposición y la incertidumbre de probables eventos, el riesgo inherente por sí mismo no es un riesgo financiero por naturaleza, pero puede causar un impacto financiero en el sujeto obligado (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Riesgo residual: es el nivel de riesgo de lavado de activos resultante después de aplicarle al riesgo inherente determinado, los controles establecidos para su prevención y mitigación (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Sujeto obligado: personas naturales o jurídicas responsables de la prevención y detección de actividades ilícitas, por medio del cumplimiento de las obligaciones destinadas a identificar, controlar, administrar o mitigar el riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, que incluyen a las instituciones supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

UIF: Unidad de Inteligencia Financiera de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

Usuario: todas las personas naturales o jurídicas con las que establezca de manera ocasional una relación de carácter financiero, económico o comercial (CNBS, Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos, 2016).

2.4 Marco Legal

El negocio objeto del estudio se constituirá como una Sociedad de Responsabilidad Limitada S. de R.L. de capital fijo, para lo cual el Código de Comercio de Honduras establece en los Artículos No. 66 al 89 los lineamientos a cumplir por este tipo de sociedad, indicando que la sociedad existirá bajo una razón o denominación social seguida de las palabras Sociedad de Responsabilidad Limitada o sus siglas S. de R.L. El límite de socios máximo es 25 y el capital social no será menor a L5,000 dividido en partes sociales y será administrado por uno o más gerentes (Congreso).

De acuerdo con la publicación efectuada por El Heraldo los pasos para la creación de un negocio son:

- a. Los pasos estipulados en el código de comercio para una S. de R.L.
- b. Escritura tramitada por un notario público.
- c. Inscribirse en el Registro Mercantil en la Cámara de Comercio e Industria de Tegucigalpa (CCIT).

- d. Registro Tributario Nacional (RTN).
- e. Autorización de libros contables.
- f. Permisos de operación.
- g. Permiso para instalación de rótulo otorgado por la alcaldía.
- h. Permiso sanitario (Claros, 2014).

2.4.1 Cumplimiento de leyes y regulaciones

En Honduras existen leyes que fundamentan la creación y la forma en que deben de ejercer las firmas auditoras dentro del país, la sujeción a leyes, normativas y regulaciones es obligatorio para todo negocio, por lo que se debe dar un estricto cumplimiento a cada una de las siguientes Leyes:

- a. Código de comercio
- b. Código del trabajo
- c. Ley de protección al consumidor
- d. Ley de impuesto sobre la renta
- e. Ley de equidad tributaria
- f. Ley del impuesto sobre ventas
- g. Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS)
- h. Régimen de Aportaciones Privadas (RAP)
- i. Instituto de Formación Profesional (INFOP)
- j. Ley de seguridad poblacional
- k. Ley de municipalidades
- l. Pagos a la Cámara de Comercio e Industria de Tegucigalpa

m. Pagos por inscripción y membresía con el COHEP

La Ley sobre normas de contabilidad y auditoría tiene por objeto establecer el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), a fin de lograr una adecuada elaboración, presentación, revisión y certificación de la información contable y financiera, garantizando transparencia y comparabilidad de la misma, generando la confianza requerida tanto en el ámbito nacional como internacional (Gaceta, 2008).

En el Artículo No. 5 de la normativa relacionada al Registro de Auditores Externos (RAE), se indica lo siguiente: “la Comisión mantendrá un registro en el que deben inscribirse las Firmas de Auditoría Externa, inscripción que les permite prestar los servicios profesionales de auditoría externa a las instituciones supervisadas, grupos financieros y grandes deudores comerciales de las instituciones supervisadas, según corresponda” (CNBS, Normas para el Registro y Contratación de los Auditores Externos, 2011).

2.4.2 Responsabilidades tributarias con el Gobierno

Las responsabilidades a cumplir por el negocio para su legal funcionamiento ante la entidad gubernamental o gobierno central, llámese de esta forma a las entidades estatales distintas a las alcaldías y municipalidades, son las siguientes:

- a. Presentación de declaración de impuestos.
- b. Pago de impuestos y tasas.
- c. Notificación de cambio de domicilio.
- d. Notificación de descargo de activos.

- e. Matrícula de vehículos (si aplica).
- f. Fungir como agente retenedor.
- g. Llevar un registro detallado de transacciones, mediante un libro diario, libro mayor, libro de inventarios y balances.
- h. Notificar el cese de actividades.

2.4.3 Requisitos para inscripción en el Registro de Auditores Externos de la CNBS

1. Presentar directamente a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, una solicitud por escrito para la inscripción en el Registro de Auditores Externos (R.A.E.).

2. Copia de la escritura de constitución, y sus reformas. (Lista actualizada de sus socios o asociados y funcionarios principales).

a. La Firma deberá constituirse legalmente como sociedad mercantil.

b. La finalidad principal de la Firma deberá ser la prestación de servicios de Auditoría Externa.

3. Descripción de su organización

a. Descripción del Capital Social y estructura de propiedad (por lo menos el 50% deberá pertenecer a personas dedicadas a la actividad y que se encuentren facultadas para desempeñar esas funciones).

b. Organigrama de la Firma con las funciones bien definidas de cada componente del mismo.

c. Nómina del personal técnico, administrativo y de apoyo logístico.

d. Detalle del Equipo de Oficina y del Sistema de Procesamiento de datos (detallando que equipo es utilizado en administración y en las auditorías, evidenciando propiedad de Software utilizados en las auditorías, si los hubiere).

e. Reseña del desarrollo histórico de la Firma.

4. Descripción del Sistema de Evaluación de control de calidad sobre las auditorías efectuadas por la firma, tanto local como internacionalmente, si corresponde; y total de clientes no supervisados agrupados por tipo de actividad poniendo a disposición de la Comisión el detalle de clientes en caso de ser requerido.

5. Cartera de clientes detallados por Actividad Económica, incluyendo la nómina de empresas supervisadas por la CNBS que hayan integrado la cartera de la firma durante los últimos tres (3) años, con la indicación de la participación porcentual que cada uno de ellos tiene en la generación de los ingresos de la Firma (Los grupos económicos o conglomerados financieros se tomaran como si fuera uno solo).

6. Certificación de Registro en el Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios de Contaduría Pública y/o Colegio de Peritos Mercantiles, tanto para la Firma como para los empleados de la misma.

7. Currículum Vitae de los socios y empleados de la firma, se considerarán estudios especiales otra profesión académica adicional a la licenciatura en contaduría pública, una maestría un post grado o cualquier formación académica con duración no menor de un semestre, siempre que estas sean afines a las ciencias económicas. Asimismo, deberán hacer constar su experiencia o conocimientos en las operaciones realizadas por las instituciones supervisadas.

8. Suscribir y presentar copia de la póliza de una fianza o seguro de Responsabilidad Civil Profesional, por el equivalente en lempiras de US\$60,000.00 para firmas calificadas en categoría “A” y de US\$20,000.00 para las firmas calificadas en categorías “B o C” que cubran eventuales daños a terceros debido a malas prácticas, errores u omisiones en el desarrollo de su trabajo. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros podrá actualizar los montos mencionados, cuando lo estime necesario.

9. Descripción de las obligaciones directas e indirectas contraídas con Instituciones del Sistema Financiero, Aseguradoras y demás entidades y personas habilitadas para dirigir auditorías o suscribir informes.

10. Declaración jurada.

11. Boleta de L150.00 tal como lo establece el Artículo No. 33 del Decreto 194-2002 de la Ley del Equilibrio Financiero.

2.4.4 Sectores a supervisar por categoría de firma auditoría

2.4.4.1 Categoría A

Las firmas de auditores externos clasificados en esta Categoría podrán por su alta calificación realizar sin restricción alguna auditoría a cualquiera de las entidades Supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y a los Grandes Deudores Comerciales de las Instituciones Financieras.

- a. Bancos
- b. Compañías de Seguros
- c. Financieras

- d. Arrendadoras
- e. Fondos de Pensiones Privados
- f. Sociedades de Corretaje de Seguros
- g. Casas de Bolsa
- h. Sociedades Calificadoras de Riesgo
- i. Emisores
- j. Almacenes de Depósito
- k. Casas de Cambio
- l. OPDF de Primer Nivel
- m. OPDF de Segundo Nivel
- n. Y a los Grandes Deudores Comerciales de las Instituciones Financieras

2.4.4.2 Categoría B

Las firmas de Auditores Externos clasificadas en esta categoría podrán realizar auditorías a cualquiera de las entidades supervisadas que se listan a continuación.

- a. Financieras
- b. Arrendadoras
- c. Fondos de Pensiones Privados
- d. Sociedades de Corretaje de Seguros
- e. Casas de Bolsa

- f. Sociedades Calificadoras de Riesgo
- g. Emisores
- h. Almacenes de Depósito
- i. Casas de Cambio
- j. OPDF de Primer Nivel
- k. OPDF de Segundo Nivel
- l. Y a los Grandes Deudores Comerciales de las Instituciones Financieras

2.4.4.3 Categoría C

Las firmas de Auditoría Externa clasificados en esta categoría podrán realizar auditorías a cualquiera de las entidades supervisadas que se listan a continuación:

- a. Sociedades de Corretaje de Seguros
- b. Almacenes de Depósito
- c. Casas de Cambio
- d. Casas de Bolsa
- e. OPDF de Primer Nivel
- f. OPDF de Segundo Nivel
- g. Y a los Grandes Deudores Comerciales de las Instituciones Financieras

2.4.4.4 Categoría D

Las firmas de Auditoría Externa clasificados en esta categoría podrán realizar auditorías a los Grandes Deudores Comerciales de las Instituciones Financieras (CNBS, Requisitos / Documentación requerida para la Inscripción, 2007).

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente capítulo se establece la metodología investigativa a utilizar con el fin de realizar un análisis profundo del problema expuesto, se identifican las variables dependientes e independientes. Se plantea la hipótesis de la investigación y se establece el enfoque que regirá el diseño de técnicas e instrumentos para obtener la información necesaria para el desarrollo investigativo y el posterior análisis de los resultados.

3.1 Congruencia metodológica

3.1.1 La matriz metodológica

A continuación, se describe la matriz metodológica derivada del estudio de pre factibilidad para la constitución de una firma de auditoría

Tabla 3. Matriz metodológica

Título	Problema	Preguntas de Investigación	Objetivos		Variables	
			General	Específico	Independiente	Dependiente
Estudio de pre factibilidad de constitución de firma de auditoría	Desarrollo de un plan de inversión para constituir una empresa dedicada a la auditoría y consultoría	¿Qué resultados indica el análisis y estudio financiero del proyecto de desarrollo de la firma auditora?	Elaborar un plan de pre factibilidad para el desarrollo de una firma de auditoría, con el fin de determinar la viabilidad de la implementación y desarrollo de la misma para acceder a un financiamiento.	Formular un análisis y estudio financiero del proyecto de desarrollo de una firma auditora para determinar los flujos de efectivo futuros, así como su rentabilidad.	Análisis de estudio financiero	Implementación de un plan de pre factibilidad
				Conocer la demanda de los potenciales clientes a través de un estudio de mercado para poder determinar las estrategias adecuadas y convertir esa demanda en una oportunidad para la empresa.	Cientes potenciales	
				Proponer un plan de acción que contemple los procesos legales, financieros, de mercado, organizacionales y técnicos para constituir una firma de auditoría.	Plan de acción	

Fuente: Elaboración propia

3.1.2 Esquema de variable de estudio

La presente pretende determinar la hipótesis que, a mayor análisis financiero, estudio de mercado y conocimiento de leyes regulatorios mayor es la probabilidad de implementación de un plan de factibilidad de firma auditora y a menor análisis financiero, estudio de mercado y conocimiento de leyes regulatorios y un plan de acción a seguir, menor es la probabilidad de implementación de un plan de factibilidad de firma auditora. Para la investigación se identificaron las variables siguientes:

Variable Independiente:

- a. Análisis de estudio financiero
- b. Clientes potenciales
- c. Plan de acción

Variable Dependiente:

- a. Implementación de un plan de pre factibilidad

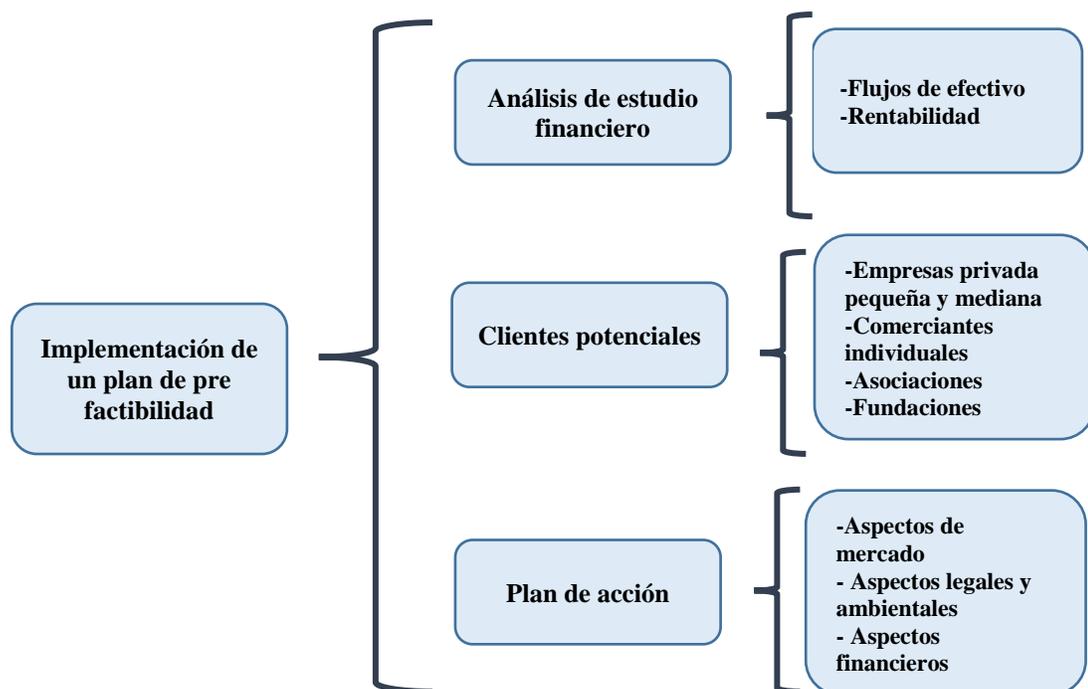


Figura 2. Esquema de variable de estudio
Fuente: Elaboración propia

3.1.3 Operacionalización de las variables

A continuación, se describe la operacionalización de las variables derivada del estudio de pre factibilidad para la constitución de una firma de auditoría:

Tabla 4. Operacionalización de las variables

Variable Independiente	Definiciones		Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Categoría	Escala
	Conceptual	Operativo					
Análisis de estudio financiero	El análisis financiero se define como el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa.	El análisis financiero operativo es un proceso necesario y vital en la vida de las empresas.	1- Flujo de efectivo 2- Rentabilidad	1- Flujo de efectivo positivo 2- Utilidades al final del período con un 5% de ganancias	¿Qué resultados indica el análisis y estudio financiero del proyecto de desarrollo de la firma auditora?	1- Flujos no presupuestados. 2- Manejo inadecuado de los ingresos	1 2
Clientes potenciales	Toda aquella persona que puede convertirse en determinado momento en comprador.	Prospección y ofrecimiento del producto o servicio al cliente potencial.	1- Empresas privada pequeña y mediana 2- Comerciantes individuales 3- Asociaciones 4- Fundaciones	1- Cantidad de clientes prospectados 2- Porcentaje de ventas	¿Cuál es la demanda de los potenciales clientes, indicada en el estudio de mercado para poder determinar las estrategias adecuadas y convertir esa demanda en una oportunidad para la empresa?	1- Pérdida de oportunidad de mercado 2- Pérdidas en las ventas	1 2
Plan de acción	Este plan que contempla los pasos que se deben seguir para efectuar la constitución de la empresa.	Plan necesario para lograr el funcionamiento de la empresa.	1- Aspectos legales y ambientales 2- Aspectos financieros 3- Aspectos técnicos y de Mercado 4- Aspectos organizacionales	Cumplimiento y seguimiento de los pasos para la constitución.	¿Qué incluye el plan de acción para la constitución de una firma de auditoría y consultoría?	1- Multas por incumplimientos al no presentar documentación legal vigente o seguir los aspectos ambientales. - Pérdidas materiales por mala administración financiera.	1 2

Fuente: Elaboración propia

3.1.4 Hipótesis

A mayor análisis financiero, estudio de mercado y conocimiento de leyes regulatorias mayor es la probabilidad de la implementación de un plan de pre-factibilidad de una firma auditora.

A menor análisis financiero, estudio de mercado y conocimiento de leyes regulatorias menor es la probabilidad de la implementación de un plan de pre factibilidad de una firma auditora.

3.2 Enfoque y métodos

Para identificar el enfoque de investigación se procedió a evaluar dos aspectos principales, si trabajar con categorías de análisis (cualitativo) o con variables (cuantitativo). El presente trabajo se realiza con el objetivo de determinar la pre factibilidad de un proyecto de inversión en la constitución de una firma de auditoría, lo cual se puede medir mediante la aplicación de una encuesta y una entrevista.

Considerando lo anterior se declara que esta investigación tiene un enfoque mixto, ya que se evaluaron aspectos en la parte cualitativa, como ser: la calidad brindada en el trabajo de campo, la satisfacción que puede percibir el cliente que contrata los servicios de la firma de auditoría, considerando aspectos enfocados en la parte de cualidades, por lo tanto, relacionado al enfoque cualitativo.

En el enfoque cualitativo se enfatizó en analizar aspectos sobre las cualidades e ideas de un experto en la industria de las firmas auditoras, con el propósito de obtener información relevante para investigación, y que sea útil para la implementación del proyecto.

Para el enfoque cualitativo se propone el diseño de investigación narrativo, el cual tiene como fin construir con base en la información recopilada por medio del instrumento, todas aquellas cualidades y características que permitan favorecer el tema de investigación.

Considerando que es un enfoque cualitativo, el alcance es descriptivo con el propósito de describir de una manera más eficiente, la forma de cómo establecer una firma de auditoría y cual procedimiento es mucho más factible.

Por otra parte, se hizo énfasis en el enfoque cuantitativo que avalúa aspectos numéricos esenciales para llegar a la solución del problema planteado, considerando la rentabilidad de establecer una firma de auditoría, dedicada a prestar servicios externamente a distintas compañías.

El diseño de la investigación será de tipo no experimental porque se observaron los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para luego analizarlos, en este tipo de investigación se tomaron en cuenta situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien la realiza, es transversal porque se recolectaron los datos en un momento dado y en un tiempo determinado.

El alcance es correlacional, con la finalidad de conocer el grado de asociación que se presume que existe el entre análisis financiero, estudio de mercado y el plan de acción, respecto al proyecto de pre factibilidad de constitución de una firma de auditoría.

Los métodos aplicados son los siguientes: deductivo, inductivo, histórico, explicativo, descriptivo, analítico, sintético y científico, a continuación, explicamos cada uno de ellos:

Deductivo, ya que se deducen conclusiones lógicas luego de la exposición de la problemática y el análisis de la información relacionada con la constitución de una firma de auditoría. Inductivo, ya que se llegó al conocimiento o a la demostración de la verdad partiendo de premisas particulares.

Método histórico, el cual se aplica sobre la investigación histórica empleada para reunir evidencia de hechos ocurridos en el pasado, en nuestro estudio aplica por todas las fuentes bibliográficas que fueron consultadas.

Explicativo, en el cual se encuentran las razones que ocasionan ciertos fenómenos, su objetivo es explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se presenta, en nuestro estudio se explican las causas que pueden causar que la constitución de una firma de auditoría sea rentable, siempre y cuando se efectúe un análisis adecuado.

Descriptivo, sirve para analizar cómo es y cómo se manifiesta un fenómeno y sus componentes. Analítico, se establecen relaciones entre las variables, de asociación o de causalidad. Se analizaron las variables dependientes e independientes y se planteó una hipótesis.

En el método sintético, es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis. El método científico se basa en lo empírico y en la medición, sujeto a los principios de las pruebas de razonamiento.

3.3 Diseño de la investigación

Para el diseño de nuestra investigación consideramos el planteamiento del problema central, derivado del mismo establecimos el objetivo general y objetivos específicos que nos ayudarían alcanzar el objetivo general, asimismo efectuamos el marco teórico en el cual se sustentaría nuestra investigación, estableciendo la metodología y finalmente los resultados del estudio.

3.3.1 Población

La población de nuestra investigación la comprenden todas las pequeñas y medianas empresas que se encuentran ubicadas en Honduras, Tegucigalpa, específicamente en el Distrito Central, la cual alcanza una cifra de 21,576 pequeñas y medianas empresas.

3.3.2 Muestra

Para la obtención de los datos de tipo cuantitativo, debido a que la población es significativa y los recursos escasos, se hace uso de una muestra, para lo cual se consideró un muestreo probabilístico de las pequeñas y medianas empresas del Distrito Central, aplicado el muestreo sobre el total de la población debidamente delimitada y con los parámetros necesarios según el enfoque de la investigación.

Para el cálculo de la muestra se seleccionó la fórmula de proporciones con una población finita.

Tabla 5. Cálculo de la muestra

Donde:

- Z = nivel de confianza (correspondiente con tabla de valores de Z)
- p = Porcentaje de la población que tiene el atributo deseado
- q = Porcentaje de la población que no tiene el atributo deseado = 1-p
Nota: cuando no hay indicación de la población que posee o no el atributo, se asume 50% para p y 50% para q
- N = Tamaño del universo (Se conoce puesto que es finito)
- e = Error de estimación máximo aceptado
- n = Tamaño de la muestra

INGRESO DE DATOS

Z =	1.96
p =	95%
q =	5%
N =	21,576
e =	5%

TAMAÑO DE MUESTRA

n =	72.75
-----	-------

Fuente: Elaboración propia con datos de (INE, 2015)

El tamaño del universo se basa en la cantidad de empresas legalmente inscritas en la Secretaría de Desarrollo Económico, el último dato corresponde a 2015, el total de empresas es de 21,576, en base a este dato se realiza el cálculo de la muestra a estudiar. (INE, 2015)

De acuerdo a la aplicación de la fórmula del cálculo de la muestra, el dato que se obtiene es de 73 muestras.

3.3.3 Unidad de análisis

La unidad de análisis del estudio está comprendida por las pequeñas y medianas empresas a las cuales se aplicó la encuesta, asimismo aplicando la entrevista estructurada al socio de una firma de auditoría, con la finalidad de conocer acerca de la experiencia de la firma.

3.3.4 Unidad de respuesta

El resultado de cada una de las preguntas formuladas se presenta en porcentajes en las tablas y figuras que sirvieron como medios para analizar la investigación. Las opiniones y resultados de la entrevista aplicada fueron de utilidad para el análisis efectuado.

3.4 Instrumentos, técnicas y procedimientos aplicados

3.4.1 Instrumento

Los instrumentos utilizados para la investigación incluyen la utilización de la encuesta y la entrevista, la encuesta dirigida a las pequeñas y medianas entidades del Distrito Central y la entrevista al socio de una firma.

3.4.2 Técnica

Se utilizó como técnica una entrevista de corta duración dirigida al socio de una firma existente en el mercado de las empresas auditoras y la encuesta a los propietarios o personal con autoridad en las pequeñas y medianas empresas. Asimismo, efectuamos una revisión de archivos por medio de revisión del material electrónico y físico, que fue incluida en el marco teórico.

3.4.3 Procedimiento

Para llevar a cabo la aplicación de la encuesta, solicitamos una reunión con el personal con mayor jerarquía en la empresa y solicitamos de su ayuda en completar la encuesta elaborada previamente; Para efectos de la entrevista, solicitamos una reunión con el socio de una firma que se encuentra en el mercado, con la finalidad de conocer su experiencia al ser socio de la firma.

Luego de la aplicación de la entrevista y de la encuesta, procedimos con la tabulación y análisis de los datos, finalmente presentación en forma de gráficos de la información, para tener una mayor claridad de la información obtenida.

3.5 Fuentes de información

3.5.1 Fuentes primarias

Se aplicaron encuestas a los propietarios o personal clave de las pequeñas y medianas empresas del Distrito Central, obteniendo información de primera mano, que nos permitió conocer, aquellas variables que consideran importantes al momento de la contratación de una firma de auditoría.

Asimismo, aplicamos una entrevista al socio de una firma de auditoría que se encuentre posicionada en el mercado, obteniendo información muy importante y valiosa para el desarrollo de la investigación

3.5.2 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias utilizadas son tomadas principalmente de informes, sitios web y cualquier reportaje relacionado con la presente investigación, considerando principalmente:

- a. Internet: utilizando búsquedas sobre los procesos a seguir para la constitución de una firma de auditoría, así como el marco legal que se debe cumplir para llevar a cabo el proceso.
- b. Libros de texto: se consultaron distintos libros relacionados con la auditoría y marcos legales aplicados.

3.6 Limitantes del estudio

Nos encontramos con la dificultad de que un porcentaje menor de las empresas a las cuales se consideró aplicar la encuesta, se negaron a responderla, asimismo el cálculo de la muestra resultó un valor significativo para nuestra investigación y considerando la población la cual era sujeta a muestreo que son micro, pequeñas y medianas empresas se dificultó aún más. Cabe mencionar que debido a la falta de cultura por parte de los dueños de estas empresas, al escuchar la palabra auditoría se negaban a responder la misma.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS

En el presente capítulo se exponen los resultados que surgieron luego del ordenamiento, clasificación, procesamiento y análisis de los datos obtenidos mediante la aplicación de las técnicas e instrumentos de investigación, siendo en nuestro caso la aplicación de una entrevista y encuesta. Al efectuar el análisis de los resultados, efectuamos una interpretación de los mismos, dando respuesta a las hipótesis planteadas.

4.1 Descripción del servicio

4.1.1 Propuesta de negocio

La propuesta de negocio consiste en los servicios de auditoría y de consultoría, los mismos se ofrecerán por parte de la firma auditoría que llevará por nombre YEMZ Consultores y Asociados S. de R.L., los servicios que se ofrecerán se presentan y se explican de manera más detallada a continuación:

Auditoría de estados financieros, lo cual conlleva examinar los estados financieros de una empresa y realizar un reporte con los hallazgos correspondientes. De acuerdo (Sanchez, 2007) “la auditoría de estados financieros es una rama fundamental de la contaduría, cuyo principal objetivo es reflejar una opinión acerca de las operaciones que efectúa una empresa en un ejercicio contable”.

Contabilidad, implica el hecho de que una empresa contrata a un tercero, con la finalidad de que lleve el control de cada una de las transacciones efectuadas por la empresa, con la finalidad de efectuar los estados financieros al cierre de cada uno de los meses.

Consultoría en impuestos, consiste en la atención de consultas relacionadas con temas tributarios que afectan las operaciones de su negocio en diferentes tipos de industria, ya sea

relacionados con el tratamiento del impuesto de ventas, impuesto de renta, remesas al exterior, otras retenciones, etc. (Impuestos, 2017).

Consultoría en Normas Internacionales de Información Financiera, las consultorías con relación al tema de las NIIF corresponden a todas las consultas que se deriven de los procedimientos contables que existan en la empresa. De acuerdo con (Rodríguez, 2015) “las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) son normas elaboradas con el fin de desarrollar una normativa clara y uniforme referente a las normas de valoración aplicables a cuentas anuales y consolidadas de determinadas formas sociales, bancos y otras entidades”.

Consultas legales, es un asesoramiento de aspectos legales dentro de la empresa, con el fin de que la empresa pueda efectuar y mantener sus operaciones de acuerdo con lo que dicta la Ley. Según lo indicado en (Administración, 2019) “La consultoría jurídica es una actividad que comprende todos aquellos elementos que se encuentran relacionados con el amparo del derecho del trabajo, el derecho civil, fiscal, y con todos los elementos que le corresponden a la gestión legislativa”.

Consultas tecnológicas, su propósito es proporcionar asesoría en herramientas tecnológicas, hoy en día, las empresas deben actualizarse constantemente, para tener un mayor control en los sistemas tecnológicos contables y administrativos, de esta manera preparar su información financiera o efectuar sus procesos con mayor eficiencia.

De acuerdo con lo indicado en (Systems, 2019) en el caso de una consultoría informática, “Los procesos que se evalúan son aquellos relacionados con las Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC) con el fin de proporcionar herramientas para optimizarlos”.

Estos servicios están dirigidos al mercado de las pequeñas y medianas empresas en las ciudades de Tegucigalpa y Comayagüela, las cuales demandan servicios profesionales con

relación al área financiera de sus organizaciones.

4.2 Modelo de negocio

El estudio de mercado y la recopilación de datos extraída de las encuestas proveen información relacionada con el modelo de negocios.

Existe un segmento de mercado que está dispuesto a adquirir los servicios de una firma de auditora, para que el negocio sea rentable se deben de determinar los costos y gastos representativos de la empresa, posterior a esto, mitigar estos mismos con soluciones de incremento en ventas de servicios o financiamiento para captar fondos.

4.3 Factores de riesgo

La incertidumbre que se vive en Honduras es un factor que afecta directa e indirectamente, a continuación, se detallan los riesgos a considerar al momento de implementar una firma de auditoría:

- a. Política
- b. Gobierno
- c. Crimen organizado
- d. Violencia
- e. Nuevas regulaciones por parte del ente regulador
- f. Cambio en las leyes

4.4 Estudio de mercado

La tendencia en los últimos meses establece un crecimiento representativo en las

empresas pequeñas y medianas empresas en Tegucigalpa y Comayagüela, esto permite tener un panorama claro con relación a la demanda esperada, el promedio de PYMES oscila en un surgimiento de 82 nuevas empresas mensuales (Económico, 2019). Cabe mencionar que los servicios que se ofrecerán a estas empresas es: auditoría de estados financieros, contabilidad, consultoría en impuestos, consultas en NIIF, consultas legales y tecnológicas.

4.4.1 Perfil del cliente

El perfil del cliente corresponde a pequeñas y medianas empresas ubicadas en las ciudades de Tegucigalpa y Comayagüela, que requieran servicios de auditoría y consultoría financiera para sus organizaciones con el fin de manejar un mejor control en sus estados financieros y de esta manera obtener financiamientos por medio de las instituciones financieras que exigen que realicen al menos una vez al año un proceso de auditoría externa, así como con capacidad de pago para contratar los servicios profesionales de la firma.

4.4.2 Mercado meta

El mercado meta corresponde a propietarios, gerentes, administradores y dueños de empresas legalmente constituidas, dentro de las ciudades de Tegucigalpa y Comayagüela, cuyos ingresos anuales sean igual o mayor a US\$5,000 o su equivalente en lempiras.

4.4.3 Análisis de la competencia

La competencia corresponde a todas las empresas ubicadas dentro de las ciudades de Tegucigalpa y Comayagüela, dedicadas al servicio de auditoría y consultoría.

4.4.3.1 Competencia directa

La competencia directa corresponde a las firmas de auditoría que se encuentran dentro de las clasificaciones “C” y “D”, poseen las mismas características y el mismo mercado meta. A continuación, se detallan las principales competencias directas:

- a. Auditoría y Consultoría Asociada, S. de R. L. de C.V.

Firma auditora que se dedica a realizar, auditorías de estados financieros y consultoría en aspectos contables, nace en el año de 1998 en Tegucigalpa Honduras (CV, 2019).

- b. Consultoría y Auditoría Financiera e Informática, S. de R.L. (CONAFI)

Firma de auditoría que nació en 2010 en Comayagüela, su principal fuente de ingresos corresponde a la consultoría y auditoría en aspectos informáticos y tecnológicos (R.L., 2019).

- c. Pineda Torres & Asociados, Consultores Internacionales, S. de R.L. de C.V.

Empresa que tiene como origen la ciudad de Tegucigalpa Honduras, nace en el año 2007, dedicada a los servicios de auditoría financiera, siendo su mayor fuente de ingresos los servicios de consultoría en aspectos contables y financieros (Asociados M. P., 2019).

4.4.3.2 Competencia indirecta

La competencia indirecta pertenece a firmas auditoras que se encuentran dentro de las clasificaciones “A” y “B”, poseen una mayor capacidad instalada y estas mismas brindan servicios a entes financieros y grandes corporaciones, a continuación, detallamos las mismas:

- a. Deloitte & Touche, S. de R.L.

Firma internacional, que posee representación en Honduras, brinda servicios de auditoría y consultorías en aspectos contables, financieros, legales y fiscales. (Deloitte, 2019)

- b. Ernst & Young Honduras, S. de R. L. de C.V.

Firma auditora dedicada a los servicios profesionales de auditoría y consultoría de estados financieros, internacional y con representación en Honduras con el propósito de generar reportes y opinión sobre sus estados financieros. (Young, 2019)

c. Alfaro & Asociados, S. de R. L. de C.V

Empresa que tiene como origen la ciudad de Tegucigalpa Honduras, nace en el año 1995, con la finalidad de prestación de servicios de contabilidad, trabajos fiscales y auditorías a las diferentes empresas del sector privado y público. (Asociados A. &, 2014)

Al efectuar la comparación con la competencia consideramos el tiempo promedio en el cual son ejecutadas las auditorías, para de esta manera medir si la firma auditora YEMZ Consultores y Asociados puede efectuarla de una manera mucho más rápida y eficiente, para convencer al cliente que se le puede brindar un servicio de calidad y en el menor tiempo posible, a continuación, se incluye la tabla del análisis de las 3 empresas consideradas en la comparación con la competencia:

Tabla 6. Comparación con la competencia

Nombre de la firma auditora	Servicios	Tiempo promedio de ejecución de auditorías
Auditoría y Consultoría Asociada, S. de R. L. de C.V.	- Auditoría de estados financieros - Contabilidad	2 meses
Consultoría y Auditoría Financiera e Informática, S. de R.L. (CONAFI)	- Consultorías - Auditorías contables y aspectos informáticos	1.5 meses
Pineda Torres & Asociados, Consultores Internacionales, S. de R.L. de C.V.	- Auditoría financiera	2 meses

Fuente: Elaboración propia

4.4.4 Demanda esperada

La demanda esperada corresponde al porcentaje de encuestados que están dispuestos a contratar los servicios de la firma auditora, los resultados obtenidos detallan que el 71% de la muestra contrataría los servicios de una nueva firma de auditoría, el total de la demanda esperada corresponde a 15,319 PYMES, la misma es determinada considerando que la población total es de 21,576 pequeñas y medianas empresas, de estas empresas se esperan cubrir una cantidad de 50 clientes, los cuales serán cubiertos por un equipo integrado de 8 participantes, incluyendo socio director, gerente, senior y asistentes.

Tabla 7. Cálculo de la demanda esperada y demanda a cubrir

Población según INE	Porcentaje de aceptación de una nueva firma de auditoría	Demanda total	Empresas a cubrir de la demanda total
21,576	71%	15,319	50

Fuente: Elaboración propia con datos de (INE, 2015)

4.4.5 Demanda proyectada

Para determinar la demanda proyectada se calcula con base a los datos actuales incluyendo la apertura de nuevas empresas, con base a la información proporcionada por la Secretaría de Desarrollo Económico, establecimos un promedio mensual y lo multiplicamos por doce meses, para obtener el crecimiento anual en población de pequeñas y medianas empresas (Económico, 2019).

Adicionalmente, consideramos el porcentaje de aceptación de la firma, de acuerdo con los datos del instrumento de investigación, todo ello para la determinación de la demanda esperada; Sin embargo, debido a que la demanda insatisfecha es significativa, determinamos las empresas que se pueden cubrir, lo cual representa la oferta de la firma de auditoría, cabe mencionar que al aumentar la oferta cada año se aumenta el personal para cubrir esas empresas.

Tabla 8. Cálculo de la demanda proyectada

Año	Población más nuevas empresas	Porcentaje de aceptación de una nueva firma de auditoría	Demanda esperada	Empresas a cubrir	Inclusión de nuevo colaborador
1	21,576	71%	15,319	55	1 Senior
2	22,560	71%	16,018	60	1 Senior
3	23,544	71%	16,716	65	1 Senior
4	24,528	71%	17,415	70	1 Asistente
5	25,512	71%	18,114	75	1 Asistente

Fuente: Elaboración propia con datos de (INE, 2015)

4.4.6 Resultados y análisis de los datos de la encuesta

Con el objetivo de determinar la viabilidad de la implementación y desarrollo de una firma de auditoría y consultoría para acceder a un financiamiento, se procedió con la aplicación de la encuesta a los propietarios de pequeñas y medianas empresas, ubicadas en distintas zonas del país y considerando el tamaño de la muestra, determinada en el capítulo referente a metodología. A continuación, se presenta el resumen de la información analizada.

1. ¿Cuántos años tiene actualmente en operación su empresa?

Tabla 9. Años de operación de las empresas

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Menos de 2	17	24%
Entre 2 de 5	28	38%
Más de 5	28	38%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

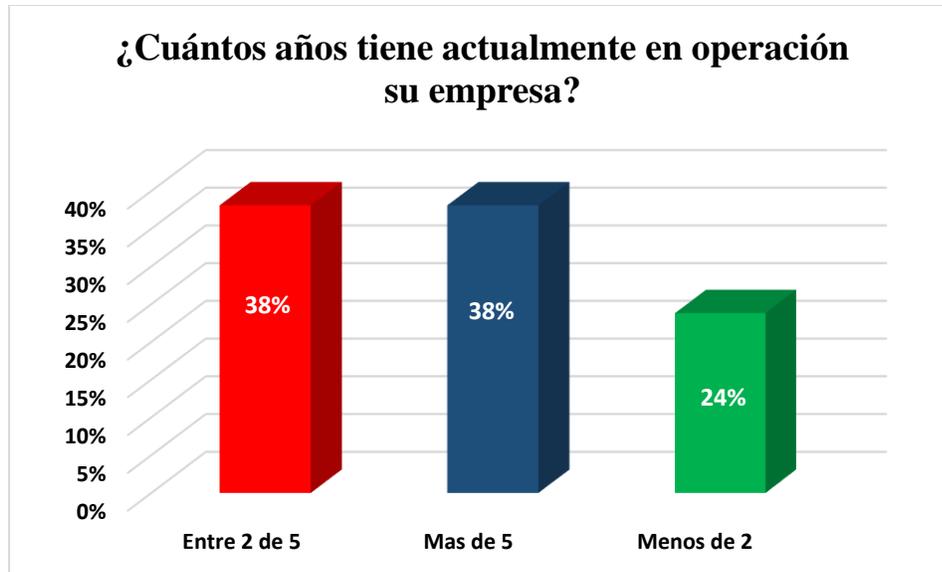


Figura 3. Años de operación de las empresas

Fuente: Elaboración propia

Se identificó que las pequeñas y medianas empresas con mayor antigüedad representan un 38%, equivalente al rango entre 2 a 5 años y más de 5 años, el rango con menor antigüedad en años de operación es menos de 2 años, lo cual representa un 24% de la muestra sujeta a evaluación. Según el análisis realizado por (Berrios, 2012), se identifica que el mayor porcentaje se encuentra en las empresas mayores a 2 años, explicando acerca de que las mismas se mantienen y alcanzan su madurez con el paso de los años, logrando posicionarse en el mercado como empresas estables, en cambio, cuando son menores a 2 años existen mayores probabilidades de que salgan del mercado.

2. ¿Cuál es el rubro en el que se encuentra ubicada su empresa?

Tabla 10. Rubros de las pequeñas y medianas empresas

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Comercial	21	29%
Servicio	52	71%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

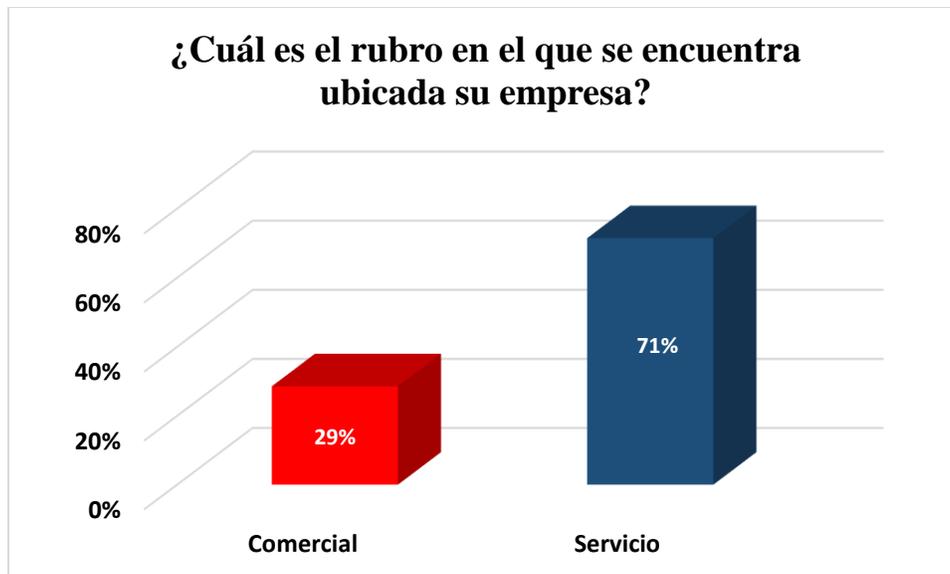


Figura 4. Rubros de las pequeñas y medianas empresas

Fuente: Elaboración propia

La figura anterior nos muestra que el 29% de las empresas son comerciales, el 71% son empresas de servicio, cabe mencionar que en la encuesta aplicada resultó un 0% para las empresas industriales, al efectuar una relación con lo que solicitan dichas empresas según su rubro, se identificó que las empresas comerciales se centran en la calidad con un 19%, contrario a las empresas de servicio, las cuales se inclinan hacia el precio con un 50%, esto es ampliamente explicado por (Infoautónomos, 2014) indicando que el éxito comercial se consigue cuando el cliente queda satisfecho.

En cambio, las empresas de servicio compiten con precios, ya que de acuerdo con lo indicado por (Cabrera, 2018), las personas buscan el mayor beneficio al precio más bajo, ocasionando en ese momento la mayor satisfacción.

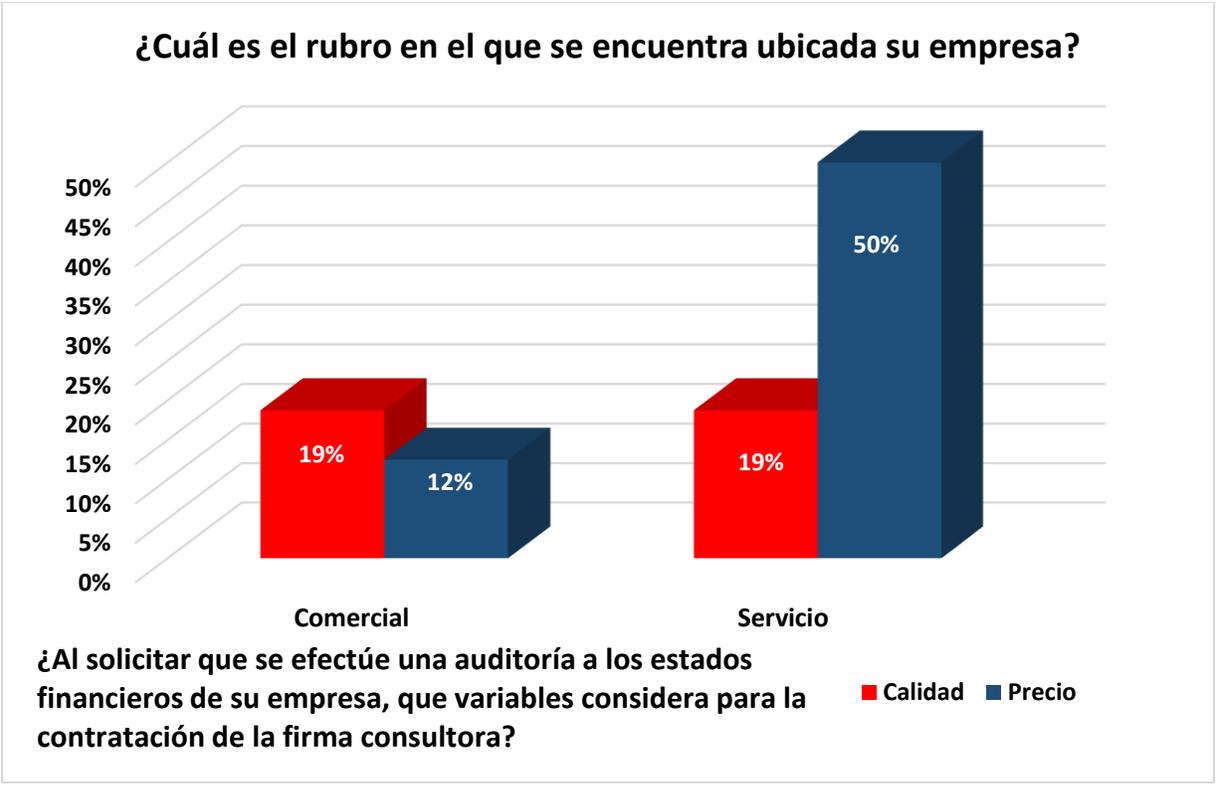


Figura 5. Relación entre el rubro de las empresas y lo que se solicita al efectuar una auditoría

Fuente: Elaboración propia

3. ¿Actualmente en su empresa se efectúan auditorías externas?

Tabla 11. Realización de auditorías externas

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	14%
No	63	86%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

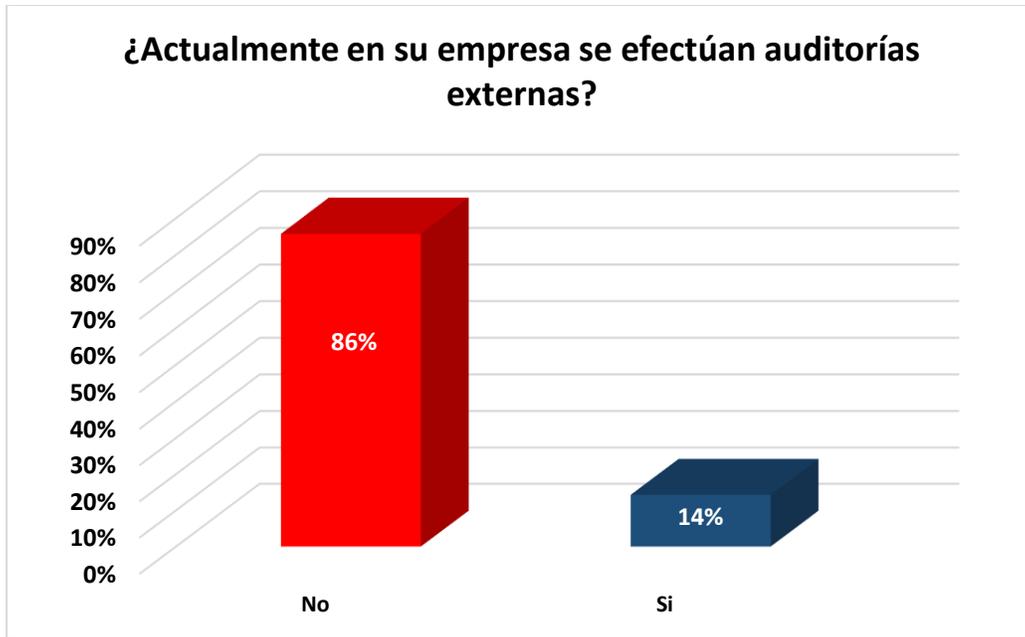


Figura 6. Realización de auditorías externas

Fuente: Elaboración propia

Un 86% de las empresas encuestadas indica que si se efectúan auditorías externas en las empresas y un 14% indica que no se efectúan auditorías externas, de acuerdo con la opinión efectuada por el socio líder de auditoría de Ernst & Young indica que el crecimiento sostenible de una empresa depende en gran medida de una buena auditoría (Negocio, 2018).

En relación a lo antes mencionado, efectuamos una relación entre los años que tiene una empresa en operación respecto a sí se realizan auditorías, se identificó las empresas que tienen más de 2 años en operación, de las cuales el 33% no efectúan auditorías.

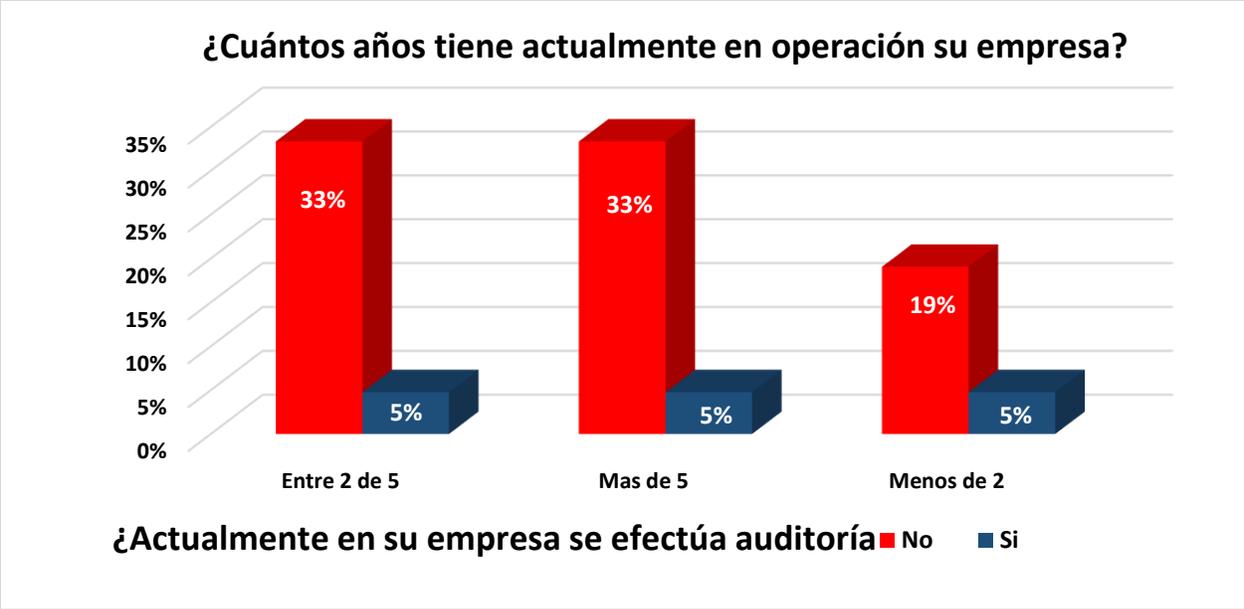


Figura 7. Relación de años de operación de las empresas respecto a la realización de auditorías

Fuente: Elaboración propia

4. ¿Por qué la empresa no ha sido auditada anteriormente?

Tabla 12. Razón de no efectuar auditorías

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Costo	13	18%
No es un interés de la empresa	60	82%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

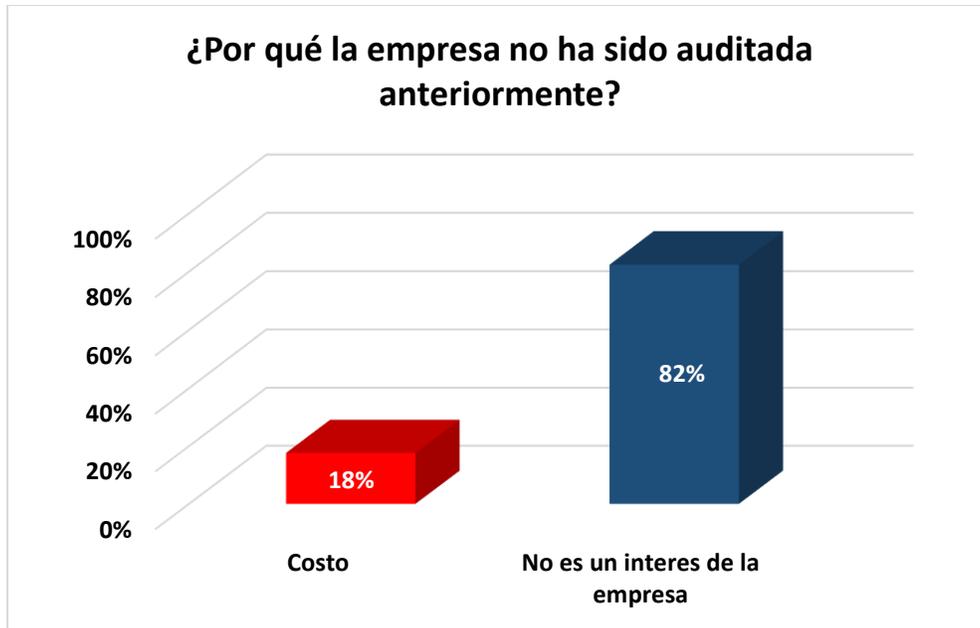


Figura 8. Razón de no efectuar auditorías

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con los resultados de la encuesta se refleja que el 82% de las empresas no ha sido auditada debido a que no es un interés de la empresa y el 18% corresponde a costo, y en relación con lo indicado por (Martínez, 2017) las auditorías son realizadas por fines de transparencia y cuando existen diversos socios, cabe mencionar que en este caso son administradas por los propietarios.

5. ¿Contrataría los servicios de una nueva firma de auditoría?

Tabla 13. Contratación de una nueva firma de auditoría

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	52	71%
No	21	29%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

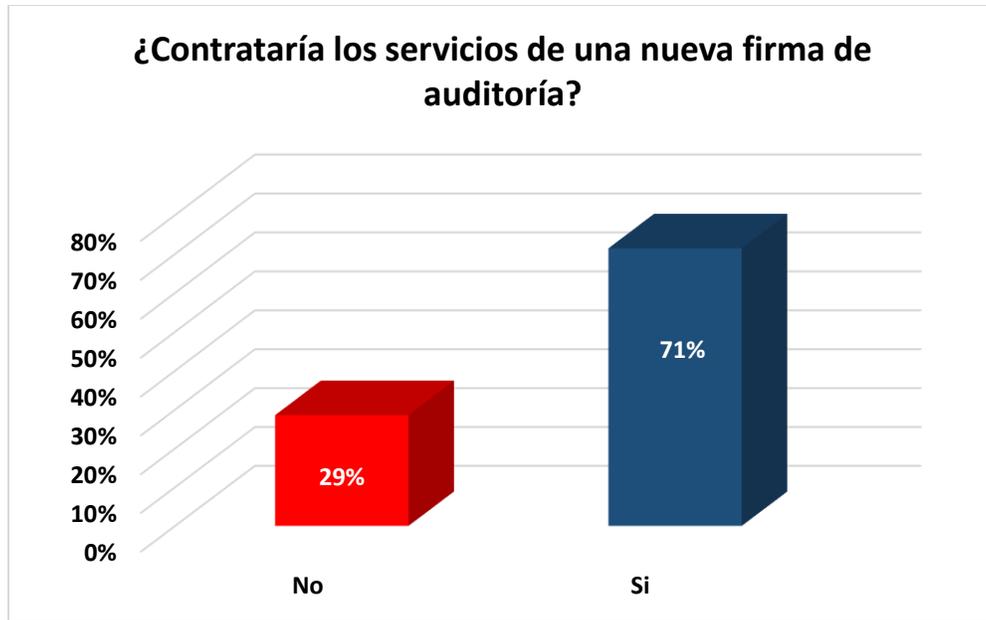


Figura 9. Contratación de una nueva firma de auditoría

Fuente: Elaboración propia

Según los resultados obtenidos el 71% de las empresas contratarían los servicios de una firma de auditoría y consultoría, el 29% no contrataría los servicios de la firma de auditoría y consultoría, el resultado indicado da la oportunidad de una demanda para ser cubierta por la nueva firma de auditoría, siendo que constantemente las empresas solicitan que se efectúen revisión de sus estados financieros, ya sea para presentar a una institución financiera para adquirir un préstamo o porque alguno de sus proveedores lo solicita, en caso de que efectúe créditos a la misma.

Cuando una empresa contrata los servicios de una firma de auditoría tiene expectativas de que se cumplan los plazos de ejecución del trabajo, que se conozca su industria y particularidades de su negocio y que se le brinde un servicio de calidad que esté acorde a lo que pretenden los distintos usuarios. (Deloitte, 2019)

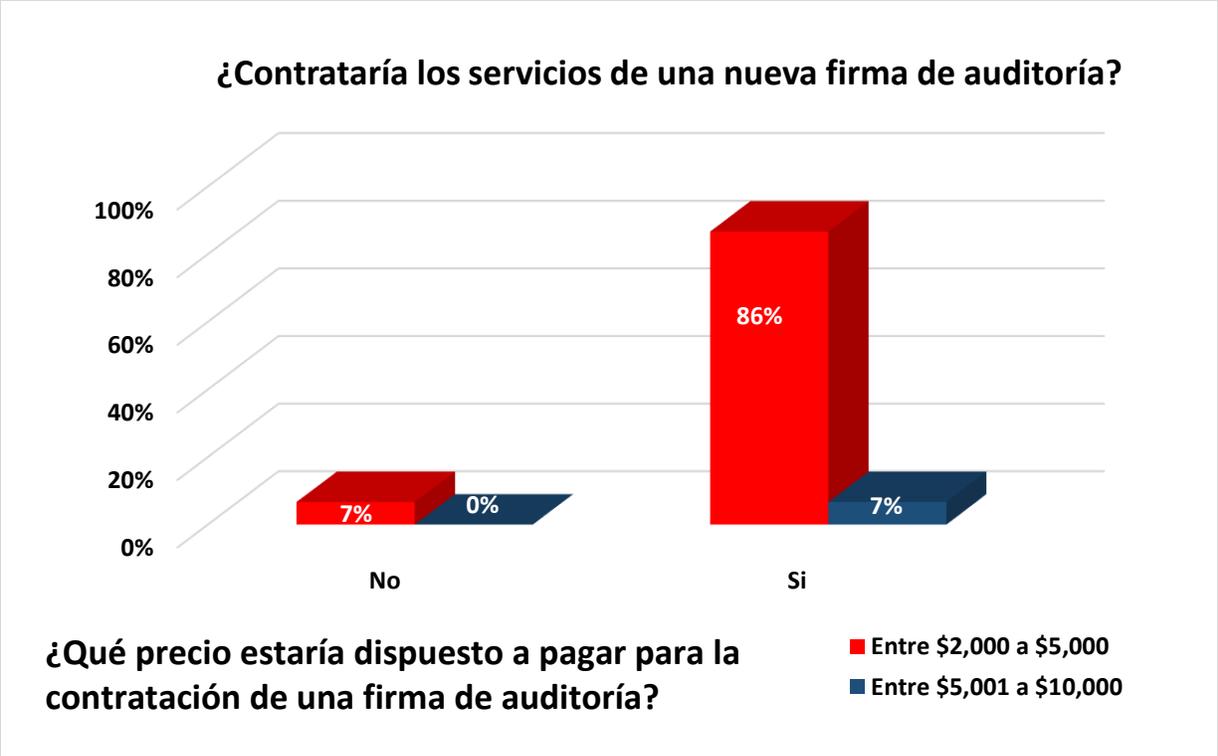


Figura 10. Relación de una nueva firma de auditoría respecto al precio

Fuente: Elaboración propia

Como se muestra en la figura anterior existe un mercado para ofrecer los servicios de la auditoría, ya que el 71% indicó que sí contrataría los servicios de una nueva firma de auditoría, sin embargo, al efectuar una relación con respecto al precio, se observó que los potenciales clientes están dispuestos a pagar el precio más bajo, lo cual tiene una relación con lo indicado por (Cabrera, 2018), los clientes desean el mayor beneficio al menor costo posible.

6. ¿Al solicitar que se efectúe una auditoría a los estados financieros de su empresa, que variables considera para la contratación de la firma consultora?

Tabla 14. Variables consideradas en la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Precio	45	62%
Calidad	28	38%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

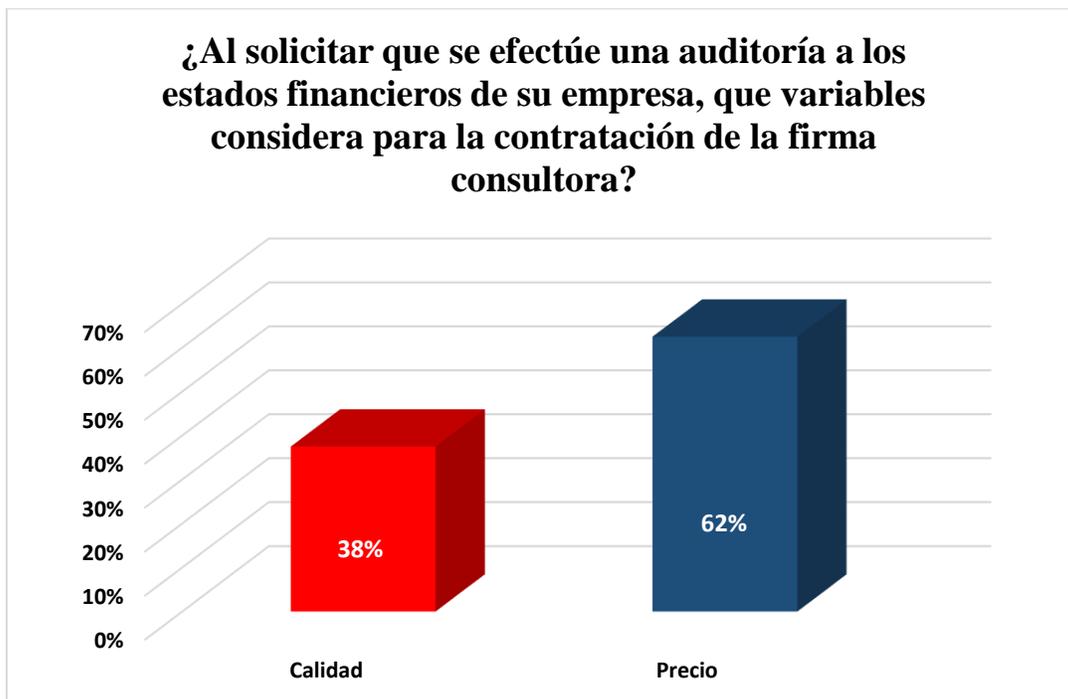


Figura 11. Variables consideradas en la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Fuente: Elaboración propia

El 62% de los encuestados indicó que al momento de la contratación de una firma de auditoría y consultoría considera el precio, el 38% restante indica que la calidad, las empresas son pequeñas, por lo cual su capacidad de pago en la contratación de una firma de auditoría juega un papel muy importante, ya que una firma de auditoría puede ofrecer la mejor calidad, pero si el precio no es competitivo, las empresas no tienen la capacidad para pagarlo, aún y cuando el trabajo efectuado sea mejor, es ahí donde definen el perfil de la firma de auditoría que pueden

contratar, en función del monto máximo que tengan disponible para efectuar el pago por los servicios prestados (Sandoval, 2018).

7. ¿Qué precio estaría dispuesto a pagar para la contratación de una firma de auditoría?

Tabla 15. Precio a pagar por la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Entre \$2,000 a \$5,000	68	93%
Entre \$5,001 a \$10,000	5	7%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

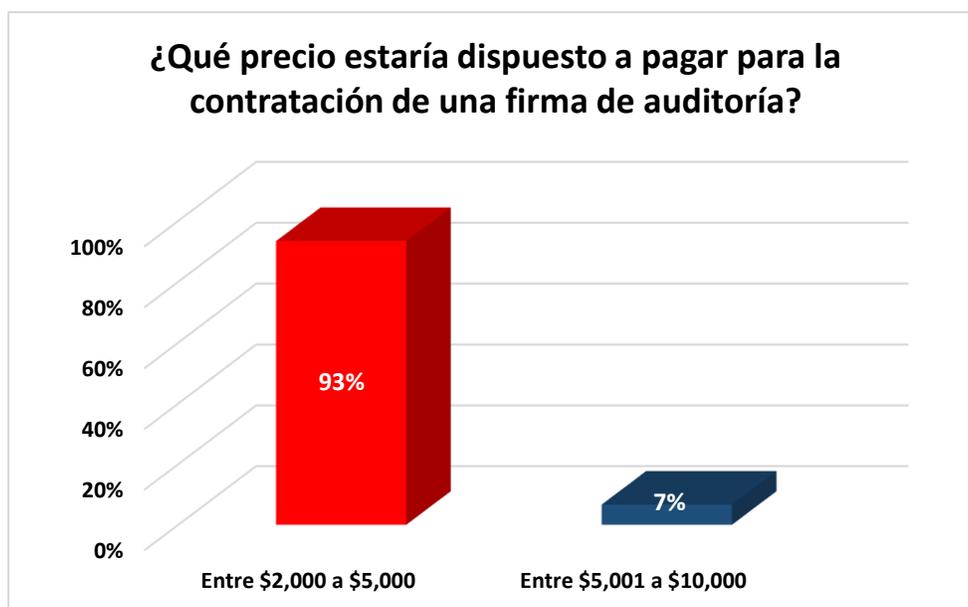


Figura 12. Precio a pagar por la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con los resultados, el 93% de las empresas estaría dispuesta a pagar el precio establecido en el rango de US\$2,000 a US\$5,000, y el 7% estaría dispuesta a pagar el precio establecido en el rango de US\$5,001 a US\$10,000. (López, 2017) indica que el precio representa la máxima contraprestación que un cliente está dispuesto a pagar, pero por algo que le

proporciona valor, si bien es cierto los clientes potenciales están dispuestos a pagar el menor precio, pero se debe considerar que sería primer año que contratarían los servicios de la firma de auditoría, una vez que se conoce el tipo de servicios que ofrece la firma se puede evaluar un incremento en el nivel de los precios que se han ofrecido al cliente.

8. ¿Si una nueva firma de auditoría le ofreciera servicios, qué tomaría en cuenta para contratarlos?

Tabla 16. Factores a considerar en la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Precio	37	50%
Calidad	28	38%
Tempo	4	6%
Personal de Campo	4	6%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

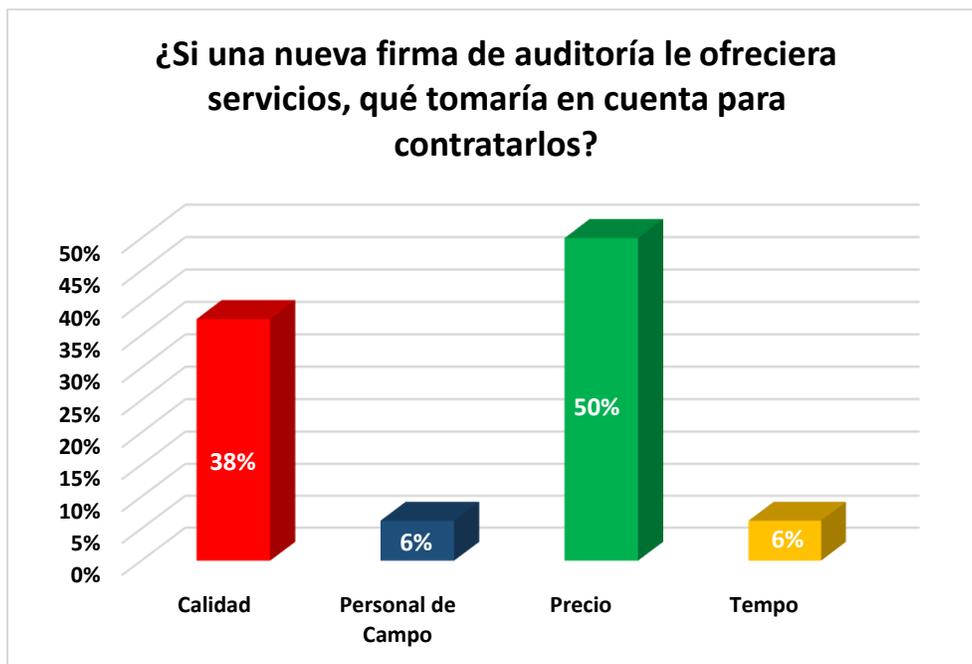


Figura 13. Factores a considerar en la contratación de una firma de auditoría y consultoría

Fuente: Elaboración propia

La mayor concentración de los entrevistados respecto a los factores que se consideran en la contratación de una firma de auditoría y consultoría se inclina hacia la calidad y el precio, dando como resultado un 38% para calidad y un 50% para el precio, en menor porcentaje un 6% para personal de campo y un 6% por el tiempo que puede tomar el desarrollo de la auditoría o consultoría.

Una vez más entra en juego el análisis de precio versus calidad, los clientes cada día desean que se ofrezca el mejor servicio, pero por el precio más bajo, lo antes mencionado es explicado por (Thompson, 2012), respecto a las estrategias de diferenciación, la postura que se tome respecto a precio o calidad, dependerá en gran medida de las estrategias que decida adoptar la empresa para posicionamiento en el mercado.

9. ¿Qué tipo de servicios requiere o puede requerir por parte de una firma de auditoría?

Tabla 17. Servicios que se requieren de una firma de auditoría y consultoría

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Auditoría a los EEFF	28	38%
Contabilidad	45	62%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

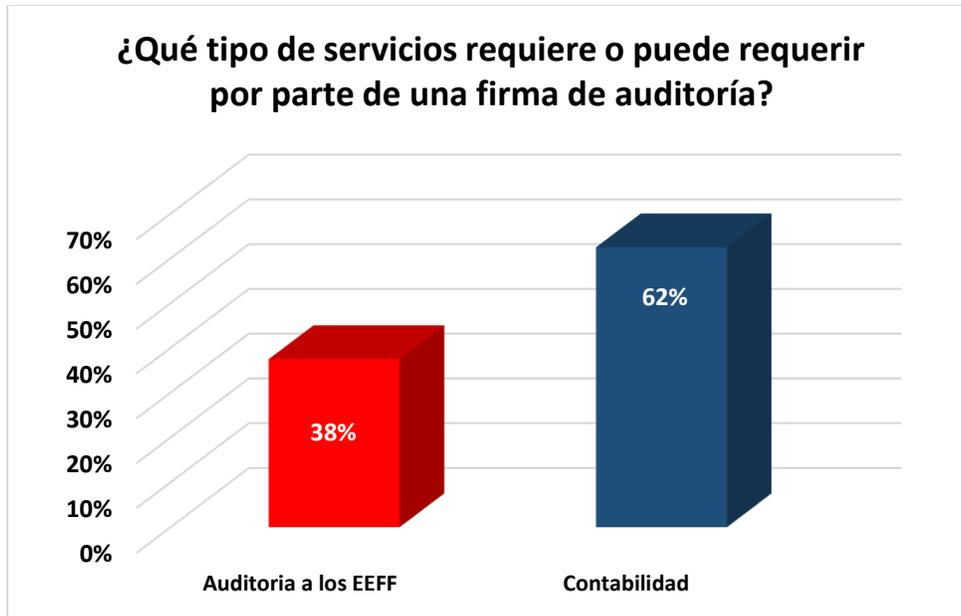


Figura 14. Servicios que se requieren de una firma de auditoría y consultoría

Fuente: Elaboración propia

En los servicios a requerir por parte de las empresas para la contratación de una firma de auditoría y consultoría se considera contabilidad y auditoría de estados financieros, lo cual representa un 62% para contabilidad y un 38% para auditoría de estados financieros, son muchos los servicios que puede ofrecer una firma de auditoría a las empresas, entre los cuales se puede mencionar: consultorías en temas fiscales, consultorías en normas internacionales de información financiera, temas tecnológicos como implementación de sistemas, entre otros. (Deloitte, 2019)

Las empresas no conocen muchos de estos servicios, por ello al preguntarles sobre ellos no tenían el conocimiento de los mismos, es importante mencionar que las pequeñas y medianas empresas, son empresas que no cuentan con sistemas sofisticados o contabilidades complejas que sea necesario el asesoramiento de cómo dar un tratamiento contable a un determinado rubro, derivado de ello su mayor concentración se encuentra en auditoría y contabilidad.

10. ¿En qué rango de niveles de ingreso se encuentra su empresa actualmente?

Tabla 18. Rangos de niveles de ingresos de empresas encuestadas

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Menos de \$10,000	50	68%
Entre \$10,001 a \$20,000	9	13%
Entre \$20,000 a \$30,000	4	6%
Más de \$30,001	9	13%
Total	73	100%

Fuente: Elaboración propia

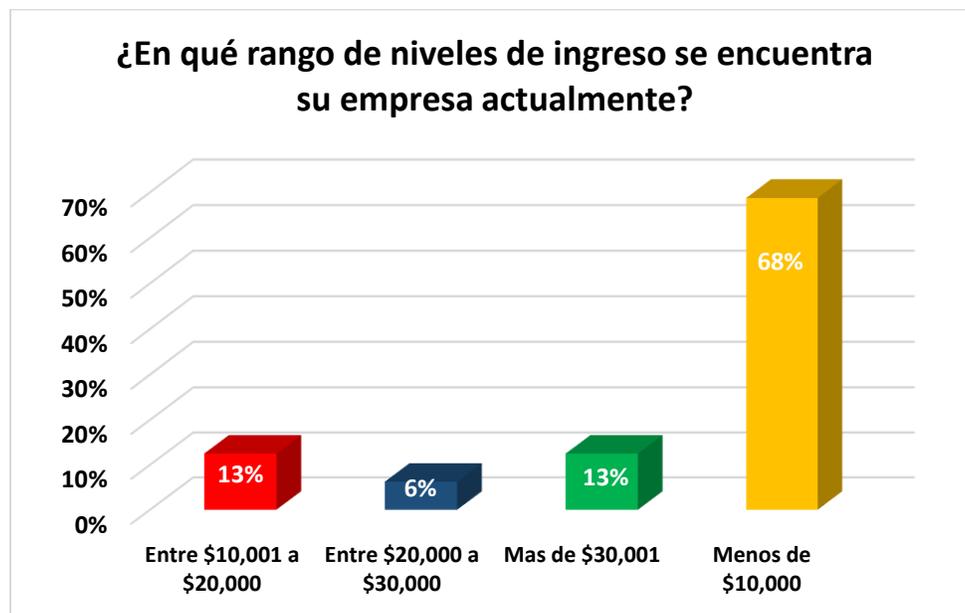


Figura 15. Rangos de niveles de ingresos de empresas encuestadas

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con los resultados obtenidos el 68% de las empresas encuestadas percibe ingresos menores a US\$10,000, el 13% entre US\$10,001 a US\$20,00 y más de US\$30,001, el restante 6% percibe ingresos entre US\$20,001 a US\$30,000. Las pequeñas y medianas empresas en Honduras aportan alrededor del 50% del Producto Interno Bruto (PIB), sus ingresos contribuyen en la sostenibilidad de la economía del país y a la misma vez generan fuentes de

empleos, los cuales según el Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) se encuentra entre el 70% y 80%.

4.4.7 Resultados y análisis de los datos de la entrevista

A continuación, se narra cada una de las respuestas obtenidas según entrevista realizada a un experto en el tema de estudio:

La entrevista se desarrolló al señor Henry Javier Oviedo Urbina de 36 años de edad, quien cuenta con una licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas, master en administración de proyectos y posee una especialidad en NIA's y NIIF, actualmente es socio-director de la firma auditora Oviedo-Varela & Asociados S. de R.L.

La firma tiene 2 años de fundada desde febrero del 2017, la idea surge debido a que se hacían trabajos independientes de auditorías, asesorías financieras y fiscales, y contabilidades, pero por petición de un cliente en particular se decidió constituir la firma con el otro socio Ramón Varela.

El socio-director tiene 14 años de experiencia en auditoría como independiente por lo que ya tenía experiencia antes de constituir la firma. Indica que, si es factible la constitución de la firma de auditoría y consultoría, solo que el mercado se abarata mucho por independientes que tiran por la borda el precio justo de los trabajos, no obstante, una vez que un cliente acepta y confirma la calidad de los servicios, los ingresos se estabilizan para lograr rentabilidad, pero de inicio toca hacer mucha búsqueda de oportunidades de trabajo.

Para las firmas emergentes la mejor forma de poder penetrar en el mercado es alianza con firmas internacionales para ingresar en corporativos, y otro punto importante es comenzar con una cartera de clientes generados previamente como profesional independiente. La constitución de la firma de auditoría y consultoría es rentable ya que una vez se logran contratos de auditorías recurrentes los ingresos se vuelven fijos y los adicionales aportan a la rentabilidad de la firma.

El trámite de constitución es normal como una empresa comercial con el adicional que debe registrarse en el Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública, y como tramite final se debe ingresar en la base de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para obtener categoría que va de D la más baja hasta la A que permite hacer trabajos especiales de auditoría. Los documentos requeridos son los normales de constitución de una empresa comercial, como ser: Escritura de Constitución, Inscribirse en Cámara de Comercio e Inscribirse en COHPUCP.

Para llevar a cabo la constitución se presentan las identidades de los socios y se redacta escritura de constitución por abogado, se establece el depósito a la vista del capital social, una vez generada la escritura se registra en el Registro Mercantil y en Cámara de Comercio. Con la escritura ya registrada se procede a presentar la solicitud de inscripción en el Colegio de Contadores.

Respecto a los entes se debe tener comunicación con el COHPUCP para poder efectuar el trámite de la constitución de las firmas auditoras, ya que es el ente que regula las firmas auditoras.

De acuerdo con el socio-director, lo que buscan los clientes es una combinación de calidad del trabajo y precio por eso de inicio no se cobra el precio ideal para poder demostrar la calidad de los trabajos y posteriormente negociar para la segunda revisión un mejor precio. En este caso los clientes manifiestan tener mucha seguridad con la firma porque se les atiende por parte de cualquiera de los socios principales.

Al efectuar la creación y constitución de una firma de auditoría, primero se debe generar cartera de clientes como profesional independiente para que al momento de constituirse se pueda tener ingresos desde el inicio de la vida de la firma. Al inicio de la empresa, el monto de los honorarios se tenía previsto como profesionales independientes por lo que solo se replicó esos montos sumándole el valor de Impuesto Sobre Ventas que se debe cobrar como firma. Los clientes potenciales se obtienen de referencias de clientes actuales y luego de búsqueda de algunos potenciales mediante recorridos de negocios comerciales ofreciendo los servicios.

No se considera que se haya tenido obstáculos y si fue una buena decisión y formar parte de un grupo de firmas centroamericanas nos ha permitido crecer rápidamente.

Para mantenerse como una empresa activa en el mercado se han desarrollado cada uno de los trabajos con calidad y asimismo un plan estratégico de búsqueda de clientes no solo locales si no grupos corporativos con las firmas aliadas de Centroamérica.

4.5 Estudio técnico

4.5.1 Localización de las instalaciones

La localización de la Firma de Auditoría estará ubicada en Tegucigalpa, en las Oficinas que se encuentran en el Boulevard Suyapa, específicamente en Torre Metrópolis, considerando como mejor opción, ya que dichas instalaciones se encuentran ubicadas en una zona comercial y de fácil acceso para los clientes, siendo también una zona de alta concurrencia.



Figura 16. Localización de las instalaciones

Fuente: Google Maps

A continuación, se muestran las imágenes de torre metrópolis, que es el lugar donde se ubicará la Firma, tanto al interior como exterior:



Figura 17. Exterior de Torre Metrópolis

Fuente: Imagen de https://www.google.com/search?q=torre+metropolis&source=lnms&tbm=isch&sa=X&ved=0ahUKEwjc2uDPj_LiAhWoq1kKHQPHC04Q_AUIECgB#imgrc=_&spf=1560829677300



Figura 18. Interior de las oficinas de Torre Metrópolis

Fuente: Imagen de https://www.google.com/search?tbm=isch&sa=1&ei=FGAIXaCNBY-x5wKljqYAg&q=torre+metropolis+interiores+tegucigalpa&oq=torre+metropolis+interiores+tegucigalpa&gs_l=img.3...11051.15138..15311...0.0..1.1442.3316.6-1j2.....0....1..gws-wiz-img.31kfq41TWDk

4.5.2 Definición de la necesidad de mobiliario y equipo

Para ofrecer los servicios relacionados con la auditoría y consultoría es de suma importancia, contar con el mobiliario y equipo necesario para desarrollar el trabajo de campo, a continuación, se detalla aquel mobiliario y equipo que se considera necesario para ofrecer cada uno de los servicios:



Figura 19. Mobiliario, equipo y papelería

Fuente: <https://www.google.com/search?tbm=isch&sa=1&ei=M2AIXdulGIWV5wLBuJJQ&q=imagenes>

4.5.3 Gastos operativos

Gastos de constitución: son aquellos gastos iniciales que se dan por el hecho de crear una sociedad, entre los cuales se incluyen: registrar el nombre en el registro mercantil, gastos de notaría, honorarios de abogados, entre otros (Vara, 2018).

Imprevistos: está compuesto por el 3% sobre la inversión inicial y está destinado para cubrir los imprevistos que se puedan presentar durante los primeros meses de operación de la Firma.

4.5.4 Necesidad de talento humano requerida

La necesidad de talento humano capacitado es la base para ofrecer un servicio de calidad, es por ello que al momento de elegir el personal que formará parte de la Firma se deberá tener el cuidado de seleccionar aquellos candidatos más idóneos para la Firma, a continuación, se describe la necesidad de talento humano:

Tabla 19. Determinación del talento humano requerido

Cargo	No. de personas	Días laborados (mes)	Días pagados (mes)	Salario diario	Salario por mes	Meses de trabajo	Total
Socio Director	1	26	30	1,000	30,000	12	360,000
Gerente	1	26	30	667	20,000	12	240,000
Senior	2	26	30	400	12,000	12	288,000
Asistente	2	26	30	333	10,000	12	240,000
Administración	1	26	30	333	10,000	12	120,000
Contabilidad	1	26	30	333	10,000	12	120,000

Fuente: Elaboración propia

4.5.5 Determinación de la inversión inicial

La inversión inicial constituye la cantidad de dinero necesaria para poner en marcha la Firma de auditoría y consultoría, a continuación, detallamos la inversión inicial mínima requerida para llevar a cabo la constitución de la Firma:

Tabla 20. Inversión inicial para la constitución de la firma de auditoría y consultoría

No.	Descripción	Medida	Cantidad	Costo unitario	Inversión a financiar
1	MOBILIARIO Y EQUIPO				
	Escritorios normales	Unidades	2	2,597.00	5,194.00
	Caja chica	Unidades	1	299.00	299.00
	Archivadores	Unidades	2	2,890.00	5,780.00
	Computadora	Unidades	8	13,497.00	107,976.00
	Impresora multifuncional	Unidades	1	1,097.00	1,097.00
	Silla negra ejecutiva	Unidades	8	2,399.00	19,192.00
2	ARRENDAMIENTOS				
	Local	Meses	4	12,212.88	48,850.18
3	SUMINISTROS DE OFICINA				
	Resma de papel blanco	Unidades	20	126.00	2,520.00
	Resma de folders	Unidades	2	24.90	49.80
	Caja de faster	Paquetes	1	4.28	4.28
	Perforadoras	Unidades	2	64.90	129.80
	Grapadoras	Unidades	2	54.90	109.80
	Lápiz tinta	Paquetes	2	49.00	98.00
	Lápiz carbón	Paquetes	2	59.90	119.80
	Tijeras	Unidades	1	53.90	53.90
	Marcadores	Unidades	10	99.00	990.00
	Cuadernos sencillos	Unidades	6	40.00	240.00
	Facturas	Unidades	9	120.00	1,080.00
	Teléfono fijo	Unidades	1	399.00	399.00
	Reglas	Unidades	10	22.90	229.00
4	MATERIAL DE ASEO				
	Escoba	Unidades	2	50.00	100.00
	Trapeador	Unidades	2	50.00	100.00
	Recogedor de basura	Unidades	1	250.00	250.00
	Detergente	Unidades	8	110.00	880.00
	Cloro	Unidades	7	58.01	406.07
	Bolsa para basura	Paquetes	3	80.00	240.00
	Jabón líquido	Unidades	3	128.00	384.00
	Papel higiénico	Unidades	10	116.00	1,160.00
5	GASTOS OPERATIVOS				
	Gastos de constitución			30,000.00	30,000.00
	Sueldos y salarios (6 meses)			576,000.00	684,000.00
6	IMPREVISTOS				
	Sub-total de la inversión				909,041.63
	3% sobre la inversión				27,271.25
	Inversión total				936,312.88

Fuente: Elaboración propia

4.6 Planificación organizacional

Es necesario conocer la misión, visión, valores, así como un análisis tanto interno como externo de la empresa, acompañado de su estructura de personal, con la finalidad de evitar personal con sobrecarga de trabajo o con demasiado tiempo ocioso, asimismo contar con un norte para la empresa, conociendo en donde se encuentra y hasta dónde quiere llegar.

4.6.1 Misión, visión y valores

Misión: somos una empresa líder en servicios de auditoría, comprometidos con altos estándares de calidad en los trabajos que efectuamos a cada uno de nuestros clientes.

Visión: llegar a ser una empresa referente en los servicios de auditoría y consultoría, contando con una representación por parte de una firma internacional reconocida.

Valores: nuestros valores entrañan no solo una idea, sino un compromiso ante nuestros clientes y nuestra comunidad para crear un vínculo que se traduce en confianza, a continuación, describimos cada uno de los valores en los cuales se fundamenta:

Integridad: es la cualidad que tiene una persona de actuar siempre apegado a los valores de la rectitud, la honestidad, la verdad y la justicia, tanto para su trato con los demás como para consigo mismo (Pensante, 2016).

Honestidad: es un valor o cualidad propio de los seres humanos que tiene una estrecha relación con los principios de verdad, justicia y con la integridad moral (Bembibre, 2008).

Responsabilidad: como valor social está ligada al compromiso, la responsabilidad garantiza el cumplimiento de los compromisos adquiridos y genera confianza y tranquilidad entre las personas, toda responsabilidad está estrechamente unida a la obligación y al deber (Esteban, 2018).

Respeto: está relacionado con la veneración o el acatamiento que se hace a alguien, el respeto incluye miramiento, consideración y diferencia (Merino, 2008).

Calidad: es un algo más, que puede variar, que nos diferencia unas empresas de otras, y además en el contexto económico actual, totalmente necesaria para mantener las industrias en países con altos costes, no obstante, no podemos definir la calidad como una única virtud sino simplemente un algo, que otorgue más valor a lo que ofertamos y permita así mismo que lo que vendemos pueda ser distinguido del resto (Kampos, 2011).

Trabajo en equipo: unión de dos o más personas organizadas de una forma determinada, las cuales cooperan para lograr un fin común que es la ejecución de un proyecto (Randstand, 2016).

4.6.2 Análisis FODA

El análisis FODA incluye la identificación de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, teniendo de esta manera una fotografía de cómo se encuentra la compañía, para poder potencializar sus oportunidades y fortalezas y disminuir las brechas de sus debilidades y amenazas, estableciendo los planes de acción apropiados que permitan llevarlas a su menor nivel.

Es una herramienta rápida que se usa en negocios, sus beneficios son muchos, ya que ayuda a crear estrategias para lograr los objetivos, identificando que se debe mejorar y en que se es bueno.

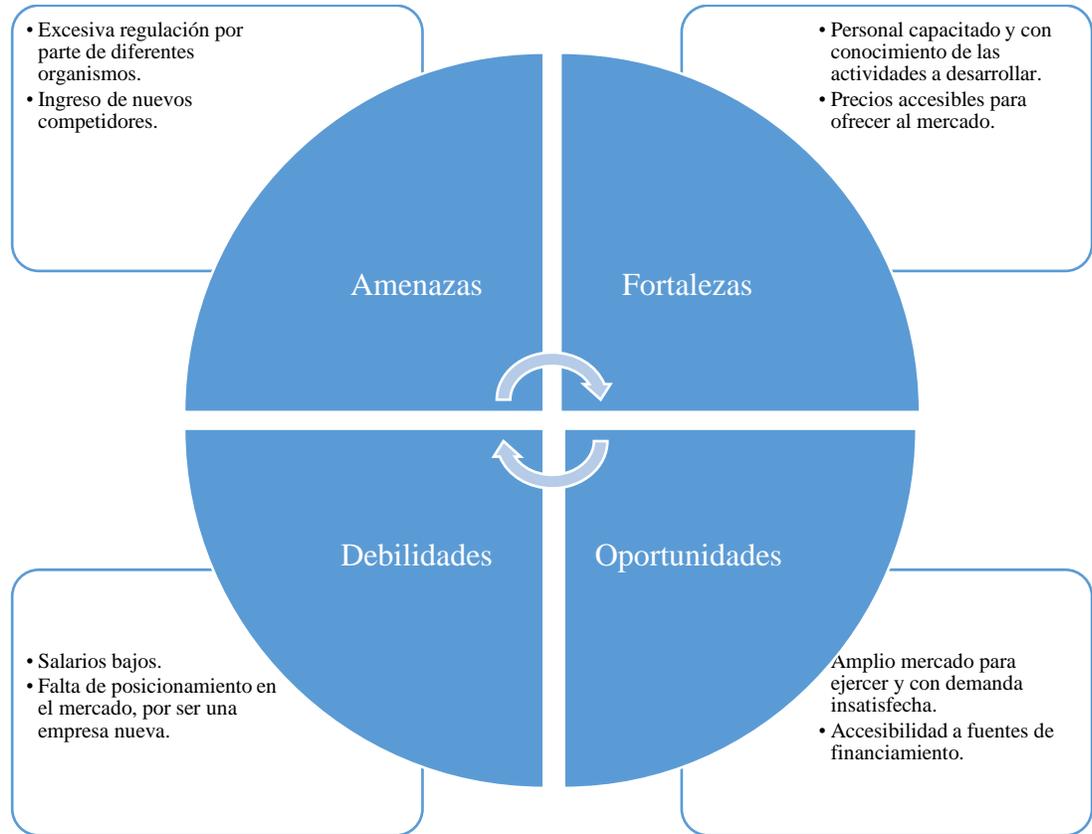


Figura 20. Análisis FODA

Fuente: Elaboración propia

4.6.3 Organigrama

Se considera una estructura organizacional lineal y básica, está compuesta por 8 empleados; 1 en el área de contabilidad, 1 en administración y 6 para efectuar tareas de campo incluyendo al socio director, a continuación, se puede observar gráficamente la presentación de los mismos:

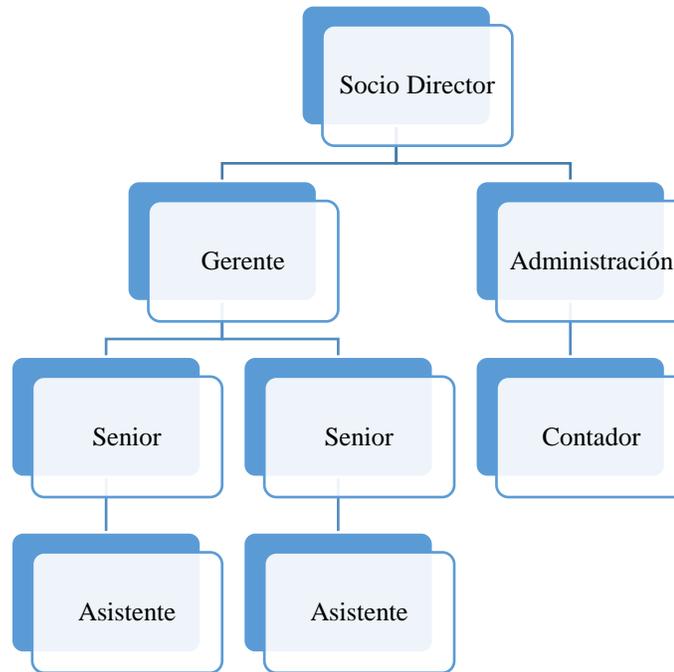


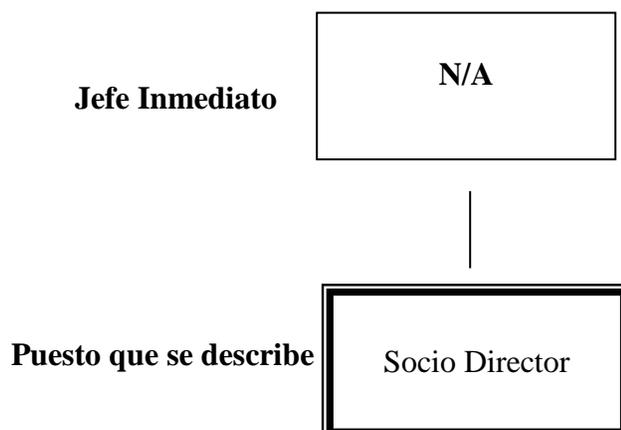
Figura 21. Organigrama de la empresa

Fuente: Elaboración propia

Derivado del organigrama antes mencionado se incluye el descriptor de puestos para cada uno de los niveles incluidos en el mismo, a continuación, se detalla el mismo:

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Socio Director
Cargo del jefe inmediato:	N/A
Unidad Administrativa:	Estratégica



Funciones específicas

No.	Descripción	¿Control operativo o financiero? (si/no)
1	Acordar los términos del trabajo de auditoría.	SI
2	Asegurar la independencia del equipo de auditoría.	NO
3	Revisar y aprobar planes de auditoría.	NO
4	Mantener actualizado al cliente respecto al avance de la auditoría.	NO
5	Asesorar y supervisar a los miembros del equipo de auditoría.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo			
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente	
35	50			X	X		Frecuentemente	

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado				
Pasante universitario				
Profesional	X	Contaduría Pública y Finanzas, Economía		X
Maestría	X	Administración Finanzas		X

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	3

Experiencia

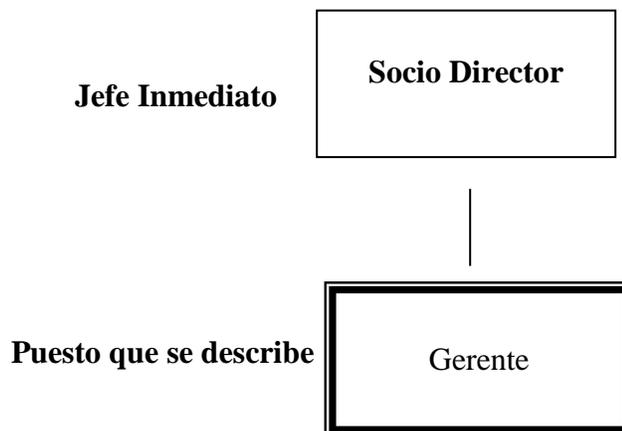
Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		10	15
Áreas de experiencia relacionadas:	Gerente de auditoría o contador general		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés		Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
		Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
	X	Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Gerente
Cargo del jefe inmediato:	Socio Director
Unidad Administrativa:	Estratégica / Administrativo



Funciones específicas

No.	Descripción	¿Control operativo o financiero? (si/no)
1	Acordar los términos del trabajo de auditoría con clientes claves.	SI
2	Asegurar la independencia del equipo de auditoría.	NO
3	Revisar y aprobar planes de auditoría.	NO
4	Mantener actualizado al cliente respecto al avance de la auditoría.	NO
5	Supervisar a los miembros del equipo de auditoría.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo			
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente	
30	40			X	X		Frecuentemente	

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado				
Pasante universitario				
Profesional	X	Contaduría Pública y Finanzas, Economía		X
Maestría	X	Administración Finanzas		X

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	3

Experiencia

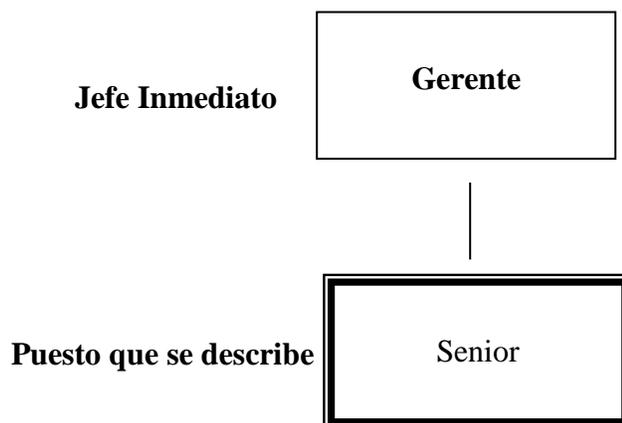
Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		5	10
Áreas de experiencia relacionadas:	Gerente de auditoría o contador general, senior de auditoría.		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés		Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
		Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
	X	Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Senior
Cargo del jefe inmediato:	Gerente
Unidad Administrativa:	Administrativo



Funciones específicas

No.	Descripción	¿Control operativo o control financiero? (si/no)
1	Realizar la revisión de carácter objetivo, crítico, sistemático, selectivo de las políticas, normas, prácticas, funciones, procesos, procedimientos e informes relacionados con la empresa.	NO
2	Realizar la planificación y coordinación de inventarios generales selectivos solicitados.	NO
3	Ejecutar actividades de control interno.	NO
4	Elaborar reportes que permitan dejar evidencias del trabajo realizado.	NO
5	Elaborar informes sobre los hallazgos encontrados.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo			
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente	
25	35			X	X		Frecuentemente	

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado				
Pasante universitario				
Profesional	X	Contaduría pública y Finanzas, Economía		X
Maestría	X	Administración Finanzas	X	

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	3

Experiencia

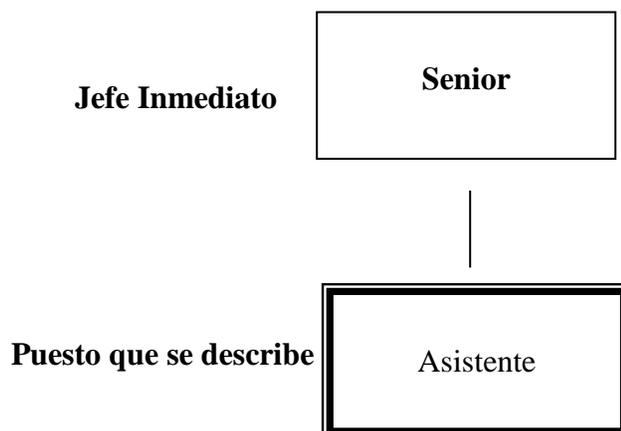
Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		2	5
Áreas de experiencia relacionadas:	Asistente de auditoría, oficial de operaciones bancarias.		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés		Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
	X	Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
		Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Asistente
Cargo del jefe inmediato:	Senior
Unidad Administrativa:	Administrativo



Funciones específicas

No.	Funciones específicas	¿Control operativo o financiero? (si/no)
1	Apoyar a la revisión de carácter objetivo, crítico, sistemático, selectivo de las políticas, normas, prácticas, funciones, procesos, procedimientos e informes relacionados con la empresa.	NO
2	Ejecutar actividades de control interno asignadas por el Senior.	NO
3	Elaborar reportes que permitan dejar evidencias del trabajo realizado.	NO
4	Elaborar informes sobre los hallazgos encontrados.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo			
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente	
20	30			X	X		Frecuentemente	

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado	X	Perito Mercantil		
Pasante universitario	X	Contaduría pública y Finanzas, Economía		X
Profesional	X	Contaduría pública y Finanzas, Economía	X	
Maestría				

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	2

Experiencia

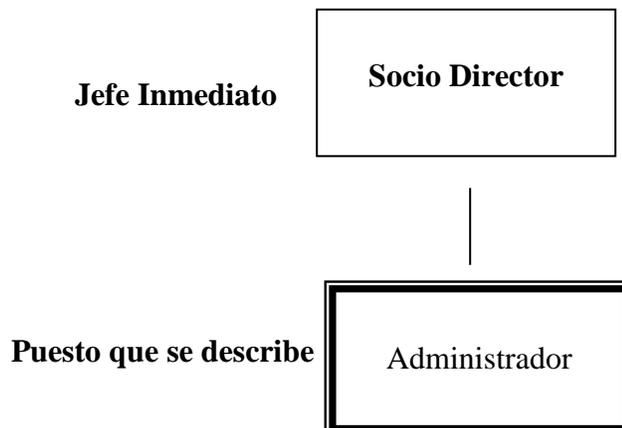
Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		1	3
Áreas de experiencia relacionadas:	Contabilidad		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés	X	Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
		Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
		Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Administrador
Cargo del jefe inmediato:	Socio Director
Unidad Administrativa:	Administrativo



Funciones específicas

No.	Funciones específicas	¿Control operativo o financiero? (si/no)
1	Administrar y manejar todo aspectos relacionados con la operatividad de la empresa	NO
2	Apoyar a los senior y asistentes con solicitudes.	NO
3	Apoyar al Socio Director y al gerente con solicitudes.	NO
4	Encargarse de las actividades administrativas relacionadas con la firma.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo			
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente	
20	30			X		X		

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado	X	Perito Mercantil o relacionado		
Pasante universitario	X	Contaduría pública y Finanzas, Administración de Empresas		X
Profesional	X	Contaduría Pública y Finanzas, Administración de Empresas	X	
Maestría				

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	2

Experiencia

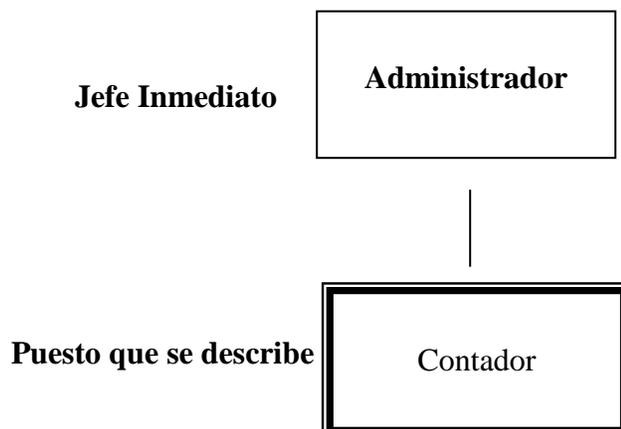
Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		1	3
Áreas de experiencia relacionadas:	Contabilidad y administrativo.		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés	X	Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
		Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
		Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

Descripción de cargos

Nombre del cargo:	Contador
Cargo del jefe inmediato:	Administrador
Unidad Administrativa:	Administrativo



Funciones específicas

No.	Funciones específicas	¿Control operativo o financiero? (si/no)
1	Revisar los estados financieros de la empresa.	NO
2	Controlar y manejar el gasto con el objetivo de reducir los mismos.	NO
3	Apoyar al Socio Director y al gerente con solicitudes.	NO
4	Llevar un control y registro adecuado de las transacciones efectuadas por la firma.	NO

Perfil del cargo

Edad		Género			Viajes de trabajo		
De	A	F	M	Indiferente	Si	No	Ocasionalmente
20	30			X		X	

Conocimientos y experiencia

Escolaridad		Área	Deseable	Indispensable
Diversificado	X	Perito Mercantil o relacionado		
Pasante universitario	X	Contaduría pública y Finanzas, Administración de empresas		X
Profesional	X	Contaduría pública y Finanzas, Administración de empresas	X	
Maestría				

Conocimientos técnicos especializados

1. Básico

2. Intermedio

3. Alto

Conocimiento o Herramienta	Nivel de profundidad
Microsoft Office	2

Experiencia

Experiencia	No requiere experiencia	Mínimo	Máximo
Años de experiencia en el cargo:		1	3
Áreas de experiencia relacionadas:	Contabilidad y administrativo.		

Idiomas

Idioma	Nivel requerido	Definición	Idioma	Nivel requerido	Definición
Inglés	X	Nivel 1: Conocimiento básico	Otro:		Nivel 1: Conocimiento básico
		Nivel 2: Conocimiento medio			Nivel 2: Conocimiento medio
		Nivel 3: Dominio alto			Nivel 3: Dominio alto
		Nivel 4: Pleno dominio			Nivel 4: Pleno dominio

4.6.4 Necesidades de personal

Es necesario contar con talento humano calificado, capacitado y comprometido, para desarrollar cada una de las actividades con calidad y eficiencia, haciendo uso de los recursos de la mejor manera posible, con la finalidad de contribuir al logro de los objetivos institucionales.

El personal contratado tendrá a cargo diferentes actividades, todas ellas encaminadas al cumplimiento de las metas de la empresa, por lo cual la responsabilidad será compartida, a continuación, se describe la necesidad de personal:

Tabla 21. Cantidad de empleados a contratar

Puesto	Cantidad
Socio Director	1
Gerente	1
Senior	2
Asistente	2
Administración	1
Contabilidad	1

Fuente: Elaboración propia

4.7 Estudio legal y ambiental

4.7.1 Aspectos legales

4.7.1.1 Constitución legal

La Firma se establece como una sociedad de responsabilidad limitada de capital fijo, cumpliendo con los requisitos mínimos establecidos en el Código de Comercio de Honduras, específicamente en sus artículos No. 66 al 89, para llevar a cabo la constitución de la Firma se establecen gastos de L30,000, cuyo monto incluye honorarios profesionales, permisos de operación, inscripción en la cámara de comercio, Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública e inscripción en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

4.7.1.2 Impuestos

La Firma deberá cumplir con una serie de leyes relacionadas a temas fiscales, las cuales fueron descritas en el marco teórico, pero a continuación se describen a mayor detalle:

Impuesto sobre la renta.

Este impuesto es cobrado a las personas naturales o jurídicas domiciliadas en el país, de acuerdo con las siguientes disposiciones: las personas jurídicas pagarán una tarifa de veinticinco por ciento (25%) sobre el total de la renta neta gravable, y las personas naturales domiciliadas en Honduras pagarán de acuerdo con la siguiente escala progresiva aplicada sobre los ingresos.

(Gaceta, 2012).

Tabla 22. Tabla de aplicación del impuesto sobre la renta persona natural

Montos				Porcentajes	
De	L	0.01	a L 158,995.06	Exentos	
De		158,995.07	a	242,439.28	15%
De		242,439.29	a	563,812.30	20%
De		563,812.31		En adelante	25%

Fuente: Elaboración propia con datos de (SAR, 2019)

Aportación solidaria

Mediante artículo No. 15 del Decreto 278-2013 publicado en el Diario Oficial La Gaceta de fecha 30 de diciembre de 2013 se reformó el artículo No. 22 de la Ley de Equidad Tributaria, contenida en el Decreto No. 51-2003 del 3 de abril de 2003 y sus reformas, el que en adelante debe leerse así:

Las personas jurídicas, excepto las incluidas en los Regímenes Especiales de Exportación y Turismo sin perjuicio de lo establecido en el Artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, pagarán una Aportación Solidaria del cinco por ciento (5%) que se aplicará sobre el exceso de la renta neta gravable superior a un millón de lempiras (L1,000,000.00), a partir del período fiscal 2014 en adelante (Gaceta, Decreto 278-2013, 2013).

Impuesto al activo neto

Se establece un impuesto cedular anual aplicable sobre el activo total neto de las personas jurídicas, domiciliadas en Honduras que tengan el carácter de comerciantes de conformidad con el código de comercio, la tasa de este impuesto será del 1% sobre el valor del activo total neto, las personas jurídicas cuyo activo total neto no exceda de tres millones de lempiras (L3,000,000.00) cuando exceda de este valor el impuesto se aplicará a la diferencia (Gaceta, Decreto No. 51-2003, 2003).

Impuesto sobre ingresos

Mediante decreto No. 31-2018 se decreta reformar el artículo 22-A de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, contenido en el decreto No. 278-2013, contenido de la Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de Exoneraciones y Medidas Anti-evasión, sus reformas e interpretaciones, el cual deberá leerse de la manera siguiente:

Tabla 23. Tabla de aplicación del impuesto sobre ingresos

Nivel de Ingresos	Porcentaje	Adicional
Inferiores a L300,000,000.00	No Aplica	No están sujetos a la aplicación del Artículo 22-A de la Ley del Impuesto sobre la Renta y sus pagos a cuenta correspondientes al período fiscal 2018 y subsiguientes, se deben realizar conforme a lo establecido en el artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
Entre L300,000,000.00 a L600,000,000.00	0.75% 0.50%	Cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los literales a) o b) del artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta resultaren menores al 0.75% de los ingresos brutos declarados. Se reducirá a 0.5% para los sectores siguientes: producción, distribución o comercialización de cemento, acero y sus derivados para la construcción.
Superiores a L600,000,000.00	1%	Cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los literales a) o b) del artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta resultaren menores al 1% de los ingresos brutos declarados. Se reducirá a 0.5% para los sectores siguientes: producción, distribución o comercialización de cemento, acero y sus derivados para la construcción.

Fuente: Elaboración propia con datos de (Gaceta, Decreto No. 31-2018, 2018)

Impuesto sobre venta

Mediante decreto 278-2013 de fecha 30 de diciembre de 2013, se decreta la Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de las Exoneraciones y Medidas Anti-evasión, específicamente en el artículo No. 16 se resuelve modificar su tasa general a quince por ciento (15%), y a diez y ocho por ciento (18%) la tasa aplicada a las bebidas alcohólicas, cerveza y cigarrillos al igual que los boletos aéreos de clase ejecutiva (Gaceta, Decreto 278-2013, 2013).

Impuesto sobre volumen de ventas

Es aquel impuesto que paga toda persona natural o comerciante individual o social por su actividad mercantil, industrial, minera, agropecuaria, de prestación de servicios públicos y privados, de comunicación electrónica, constructoras de desarrollo urbanístico, casinos, instituciones bancarias de ahorro y préstamo, aseguradoras y toda otra actividad lucrativa, la cual tributarán de acuerdo a su volumen de producción, ingresos o ventas anuales, así:

Tabla 24. Tabla de aplicación de impuesto sobre volumen de ventas

Montos				Aplicación	
De	L	0.00	a	L 500,000.00	L0.30 por millar
De		500,001.00	a	10,000,000.00	0.40 por millar
De		10,000,001.00	a	20,000,000.00	0.30 por millar
De		20,000,001.00	a	30,000,000.00	0.20 por millar
De		30,000,001.00	a	En adelante	0.15 por millar

Fuente: Elaboración propia con datos de (Gaceta, Decreto No. 134-90, 1993)

4.7.1.3 Aspectos laborales

El negocio se encontrará sujeto a la regulación del Código de Trabajo, derivado de ello se deben considerar los siguientes aspectos, relacionados a temas laborales: Se establece el pago del décimo tercer y cuarto mes de salario, correspondiente el pago en diciembre y junio

respectivamente, el décimo tercer mes de salario se encuentra comprendido en el período de tiempo del 1 de enero al 31 de diciembre y el décimo cuarto mes de salario se encuentra comprendido en el período del 1 de julio al 30 de junio.

Asimismo, se considera el goce de vacaciones y preaviso, cesantía y cada uno de los derechos contemplados en el código de trabajo (Congreso, Código del Trabajo de Honduras Decreto No. 189-1959, 1959).

4.7.2 Aspectos sociales y ambientales

La constitución de la firma de auditoría y consultoría se considera de bajo impacto ambiental, no se identifican riesgos ambientales ligados con la constitución de la misma y de acuerdo con el decreto emitido para la Secretaría de Energía Recursos Naturales, Ambiente y Minas, se considera categoría I, por tratarse de actividades de muy bajo impacto ambiental, razón por la cual se indica que no son objeto de trámite de evaluación de impacto ambiental (Gaceta, Acuerdo Ministerial No. 016-2015, 2015).

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En el presente capítulo se detallan cada una de las conclusiones y recomendaciones derivadas del desarrollo de la investigación, cabe destacar que cada una de ellas se encuentran alineadas con los objetivos específicos definidos para la misma.

5.1 Conclusiones

- Con base en los resultados obtenidos en el estudio financiero y derivado del análisis efectuado, podemos concluir que el proyecto de desarrollo de una firma de auditoría y consultoría es rentable, basados en que el VAN es de L3,621,086 la TIR es de 84% y el período de recuperación de la inversión es de 1 año, 2 meses y 22 días.
- De acuerdo con la evaluación y análisis de los datos obtenidos con el desarrollo de la investigación y haciendo énfasis principalmente en el estudio de mercado, identificamos que la constitución de la firma de auditoría y consultoría tiene una demanda altamente insatisfecha con un 71% de la encuesta aplicada y es por ello que, al lograr la constitución de la firma, se contará con un mercado amplio para ser aprovechado, ofreciendo calidad y un buen precio a cada cliente.
- De acuerdo con lo establecido en el plan de acción, desde el punto de vista legal, financiero, de mercado, organizacional y técnico se concluye que el desarrollo de la firma de auditoría y consultoría es factible y que puede ser efectuado siguiendo los lineamientos establecidos en el plan de acción mencionado.

5.2 Recomendaciones

- Se recomienda la constitución de una firma de auditoría con base en los resultados y análisis obtenidos, financieramente es factible la constitución de una firma de auditoría y consultoría, el proyecto es rentable y con un retorno de la inversión favorable.
- Se recomienda la implementación de estrategias dirigidas a pequeñas y medianas empresas con el propósito de captar clientes y aumentar cartera, las estrategias a implementar deben ser relacionadas con las variables de precios, servicios y calidad.
- Se recomienda la constitución de la firma de auditoría y consultoría, siguiendo cada uno de los lineamientos establecidos en el plan de acción, así como el cronograma de las actividades para dar cumplimiento en las fechas fijadas.

CAPÍTULO VI. APLICABILIDAD

Como parte de nuestro proceso de investigación efectuamos un análisis financiero con la finalidad de determinar la rentabilidad del proyecto de constitución de una firma de auditoría y consultoría, derivado de la alta demanda insatisfecha de pequeñas y medianas empresas que no están siendo auditadas y que pueden requerir los servicios de una firma de auditoría, a continuación, se incluye el análisis financiero derivado de la investigación efectuada.

6.1 Estudio financiero

El estudio financiero se basa en la información recopilada por medio de datos primarios y secundarios conforme a las necesidades que demanda el mercado.

Las variables para el estudio financiero son las siguientes:

a. Inversión inicial de los socios	40%
b. Financiamiento externo	60%
c. Tasa de financiamiento externo	16%
d. Garantía fiduciaria	
e. Plazo	5 años
f. Horizonte de evaluación	5 años
g. Tasa de rendimiento de capital	16.80%
h. Crecimiento de ventas	5%
i. Tasa de inflación (BCH, 2019)	4.86%
j. Crecimiento de los gastos (según inflación)	5%
k. Tasa de incremento de sueldos	3%

l. Tasa de Impuesto sobre la Renta	25%
m. Tasa de Aportación Solidaria	5%

6.1.1 Plan de inversión

Para iniciar el proyecto y con base en la información recopilada, en donde se comprueba que es una idea de negocio factible, se requiere de un capital para iniciar la creación y constitución de la firma de auditoría y consultoría, por medio de fuentes propias de los socios y mediante financiamiento externo con una institución financiera, para esta oportunidad se decide por el banco Bac Credomatic, quien está en la disposición de financiar el 60% del capital requerido para la inversión con una tasa de interés anual de 16% a un plazo de 5 años.

Los costos a financiar incluyen gastos de constitución, gastos administrativos, permisos para operar, mobiliario y equipo de oficina, costo de local comercial, sueldos y salarios para los colaboradores, entre otros, correspondiente a un período de tiempo de 6 meses, con excepción del alquiler, dejando para 4 meses y un 3% para imprevistos.

El detalle de la inversión se muestra en (Tabla 19: Inversión inicial para la constitución de la firma de auditoría y consultoría) incluido en el capítulo 4 de esta tesis de investigación.

6.1.2 Estructura de capital

La inversión inicial está compuesta por un 40% que corresponde a la aportación de los socios, el cual proviene de ahorros y salarios de los mismos, el otro 60% corresponde a un financiamiento, presentando una garantía fiduciaria, requerido por medio de Bac Credomatic Honduras el cual tiene como condiciones, un 16% de interés anual a un plazo de 5 años.

6.1.3 Costo de capital

Corresponde al porcentaje de rendimiento mínimo esperado que los inversionistas aceptan por la inversión en un proyecto, es uno de los rendimientos esenciales para la evaluación de un proyecto y también se le conoce con el nombre de Tasa de Rendimiento Mínima Aceptable (TREMA), la misma permite reflejar los cambios del dinero, a través del tiempo.

A continuación, detallamos la fórmula para efectuar el cálculo:

$$\begin{aligned} & \text{Costo promedio ponderado de capital (sin impuestos)} \\ r_{cppc} & \equiv \left(\text{Fracción del valor de la empresa} \right) \left(\text{Costo de capital} \right) + \left(\text{Fracción del valor de la empresa} \right) \left(\text{Costo de capital} \right) \\ & \quad \left(\text{financiado con capital propio} \right) \left(\text{propio} \right) \quad \left(\text{financiado con deuda} \right) \left(\text{de la deuda} \right) \\ & = \frac{E}{E+D} r_E + \frac{D}{E+D} r_D \end{aligned}$$

Figura 22. Fórmula del costo promedio ponderado de capital

Fuente: (Peter, 2008)

E : Capital propio

D : Deuda

r_E : Rendimiento esperado

r_D : Rendimiento de la deuda

Por tanto:

$$CPPC = ((0.40 / (0.40+0.60)) * 0.18 + ((0.60 / (0.40+0.60)) * 0.16$$

$$CPPC = 16.80\%$$

Este porcentaje se utilizará para realizar la valuación del proyecto, descontando los flujos para el cálculo del valor presente neto y determinar si el mismo es positivo y mayor que cero lo suficiente como para concluir que el estudio de pre factibilidad para constitución de una firma de auditoría es rentable.

6.1.4 Presupuesto de ingresos

Los ingresos se consideran con base en el porcentaje promedio mensual de nuevas empresas que se constituyen en las ciudades de Tegucigalpa y Comayagüela correspondientemente, asimismo considerando los empleados que dispone la Firma, y un estimado de \$3,500 que los clientes están dispuestos a pagar por los servicios al primer año, a partir del segundo año se espera un aumento del 5% al precio de los servicios con relación a la inflación anual.

Tabla 25. Tabla de ingresos por servicios esperados

Año	Empresas por atender	Ingresos por servicios	Ingresos Anuales esperados (USD)	Ingresos Anuales esperados (LPS)
1	50	US\$ 3,500.00	US\$ 175,000.00	L 4,286,695.00
2	55	3,675.00	202,125.00	4,951,132.73
3	60	3,858.75	231,525.00	5,671,297.49
4	65	4,051.69	263,359.85	6,451,104.87
5	70	4,254.27	297,798.90	7,294,703.18

Fuente: Elaboración propia

6.1.5 Presupuesto de gastos

La constitución de la firma de auditoría y consultoría conlleva una serie de gastos, que son necesarios para llevar a cabo la constitución de la misma, los cuales es necesario conocer y cuantificar de forma global para efectuar el análisis financiero de la investigación.

Tabla 26. Tabla de gastos por servicios esperados

Gastos operativos	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Local	L 146,554.50	L 153,882.23	L 161,576.34	L 169,655.16	L 178,137.92
Sueldos y salarios	1,368,000.00	1,553,040.00	1,702,591.20	1,827,077.74	1,950,812.33
Décimo tercer mes	114,000.00	129,420.00	141,882.60	152,256.48	162,567.69
Décimo cuarto mes	57,000.00	129,420.00	141,882.60	152,256.48	162,567.69
Responsabilidad social	25,000.00	26,250.00	27,562.50	28,940.63	30,387.66
Publicidad	50,000.00	52,500.00	55,125.00	57,881.25	60,775.31
Papelería y útiles de oficina	137,014.64	143,865.37	151,058.64	158,611.57	166,542.15
Mantenimiento de equipo	30,000.00	31,500.00	33,075.00	34,728.75	36,465.19
Material de aseo	30,000.00	31,500.00	33,075.00	34,728.75	36,465.19
Servicio de limpieza	108,000.00	113,400.00	119,070.00	125,023.50	131,274.68
Capacitaciones	80,000.00	84,000.00	88,200.00	92,610.00	97,240.50
Servicios públicos	54,000.00	56,700.00	59,535.00	62,511.75	65,637.34
Viáticos	420,000.00	441,000.00	463,050.00	486,202.50	510,512.63
Otros gastos	229,960.00	243,640.00	257,320.00	268,720.00	280,120.00
Total	L2,849,529.14	L3,190,117.60	L3,435,003.88	L3,651,204.55	L3,869,506.27

Fuente: Elaboración propia

6.1.6 Cuadros de depreciaciones y amortizaciones

La autoridad tributaria de Honduras determina que la propiedad, mobiliario y equipo puede reconocerse como un activo al momento de su adquisición y posteriormente reconocer un gasto a medida se produce el desgaste de los mismos, dicho desgaste de acuerdo con la autoridad tributaria recibe el nombre de depreciación y representa un escudo fiscal para efectos del cálculo del impuesto sobre la renta.

Asimismo, se presentan gastos anuales que no se registran de una vez en el gasto, afectando el resultado, debido a que su duración abarca un período de tiempo que no coincide con el período contable de la Compañía, sino que se difieren a lo largo de la duración del contrato que lo origina, ocasionando una amortización que pasa de forma gradual al resultado del ejercicio.

6.1.6.1 Depreciaciones

Para efectos del cálculo de las depreciaciones de cada uno de los activos que son propiedad de la Firma, se consideró un 1% de valor residual y la vida útil, ambos parámetros fueron establecidos de acuerdo con las políticas de la autoridad tributaria.

Tabla 27. Cálculo de depreciación de mobiliario y equipo

Descripción	Cantidad necesaria	Costo	Vida útil	Depreciación anual
Televisor plasma 43"	1	8,497.00	5	1,682.41
Juego de mesa	1	8,697.00	5	1,722.01
Refrigerador	1	12,797.00	5	2,533.81
Microondas	1	1,847.00	5	365.71
Dispensador de agua fría y caliente	1	3,197.00	5	633.01
Computadoras	12	161,964.00	5	32,068.87
Impresora	1	1,097.00	5	217.21
Total				39,223.01

Fuente: Elaboración propia

6.1.6.2 Amortizaciones

El único activo que generará amortización son los gastos de constitución con una vida útil de 5 años, los gastos de constitución ascienden a un monto de L30,000, cuyo monto incluye honorarios profesionales de abogados, costo de permiso de operación, tramitación de Registro Tributario Nacional (RTN), inscripción en la Cámara de Comercio, así como en el Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública, inscripción en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para acceder a prestar servicios a instituciones reguladas por dicho organismo.

Tabla 28. Cálculo de amortización de gastos de constitución

Descripción	Cantidad necesaria	Costo	Vida útil	Amortización anual
Gastos de constitución	1	30,000.00	5	6,000.00

Fuente: Elaboración propia

6.1.7 Programa de amortización del financiamiento

Para la constitución de la firma de auditoría y consultoría, se estima una inversión inicial de 936,312.88, cuyo monto será financiado el 40% a través de capital propio y el 60% por medio de un financiamiento facilitado por Bac Credomatic, derivado de ello el monto del financiamiento externo es por un monto de L561,787.73.

Tabla 29. Datos del financiamiento externo

Datos del financiamiento externo	
Monto del financiamiento	L 561,787.73
Tasa de interés anual	16%
Duración del crédito	5 años
Cuota nivelada	

Fuente: Elaboración propia

Tabla 30. Tabla de amortización de financiamiento externo

Período	Cuota	Interés	Capital	Saldo insoluto
0	-	-	-	L 561,787.73
1	L 171,575.24	L 89,886.04	L 81,689.21	480,098.52
2	171,575.24	76,815.76	94,759.48	385,339.04
3	171,575.24	61,654.25	109,921.00	275,418.05
4	171,575.24	44,066.89	127,508.35	147,909.70
5	171,575.24	23,665.55	147,909.69	0.00

Fuente: Elaboración propia

6.1.8 Estado de resultados

La Firma generará ingresos y gastos en cada año de operación y es por ello, que al final de cada año se prepara el correspondiente estado de resultados, el cual muestra lo que sucedió en la Firma durante el período contable definido por la misma, en dicho estado de resultados se reflejan las utilidades o pérdidas obtenidas durante la operación sujeta a presentación.

Tabla 31. Estados de resultados

Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
INGRESOS					
Ingresos por servicios	L 4,286,695	L 4,951,133	L5,671,297	L6,451,105	L7,294,703
GASTOS OPERATIVOS					
Local	146,555	153,882	161,576	169,655	178,138
Sueldos y salarios	1,368,000	1,553,040	1,702,591	1,827,078	1,950,812
Décimo tercer mes	114,000	129,420	141,883	152,256	162,568
Décimo cuarto mes	57,000	129,420	141,883	152,256	162,568
Responsabilidad social	25,000	26,250	27,563	28,941	30,388
Publicidad	50,000	52,500	55,125	57,881	60,775
Papelería y útiles de oficina	137,015	143,865	151,059	158,612	166,542
Mantenimiento de equipo	30,000	31,500	33,075	34,729	36,465
Material de aseo	30,000	31,500	33,075	34,729	36,465
Servicio de limpieza	108,000	113,400	119,070	125,024	131,275
Capacitaciones	80,000	84,000	88,200	92,610	97,241
Servicios públicos	54,000	56,700	59,535	62,512	65,637
Viáticos	420,000	441,000	463,050	486,203	510,513
Depreciación	39,223	39,223	39,223	39,223	39,223
Amortización	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Otros gastos	229,960	243,640	257,320	268,720	280,120
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2,894,752	3,235,341	3,480,227	3,696,428	3,914,729
UTILIDAD OPERATIVA	1,391,943	1,715,792	2,191,071	2,754,677	3,379,974
Gasto por intereses	89,886	76,816	61,654	44,067	23,666
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,302,057	1,638,976	2,129,416	2,710,610	3,356,308
Impuesto Sobre la Renta	325,514	409,744	532,354	677,653	839,077
Aportación Solidaria	15,103	31,949	56,471	85,531	117,815
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	961,440	1,197,283	1,540,591	1,947,427	2,399,416
Reserva legal	48,072	26,833			
Utilidad Neta	913,368	1,170,450	1,540,591	1,947,427	2,399,416

Fuente: Elaboración propia

6.1.9 Estado de situación financiera

A continuación, se presenta el estado de situación financiera, mostrando el balance de la

Firma para el horizonte de evaluación considerado:

Tabla 32. Estado de situación financiera

Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
ACTIVOS					
Caja y bancos	L 2,030,807	L 3,287,340	L 4,916,597	L6,961,284	L9,456,878
Total activo corriente	2,030,807	3,287,340	4,916,597	6,961,284	9,456,878
Mobiliario y equipo	198,096	198,096	198,096	198,096	198,096
(-) Depreciación acumulada	- 39,223	- 78,446	- 117,669	- 156,892	- 196,115
Gastos de instalación	30,000	30,000	30,000	30,000	-
(-) Amortización de gastos de instalación	- 6,000	- 12,000	- 18,000	- 24,000	-
TOTAL ACTIVOS	L 2,213,680	L 3,424,990	L 5,009,024	L7,008,488	L9,458,859
PASIVOS					
Préstamos por pagar	L 94,759	L 109,921	L 127,508	L 147,910	L -
Impuesto sobre la renta a pagar	340,617	441,693	588,825	763,183	956,893
Gastos acumulados	57,000	64,710	70,941	76,128	81,284
Total pasivo corriente	492,377	616,324	787,275	987,221	1,038,176
Préstamos por pagar	385,339	275,418	147,910	-	-
TOTAL PASIVO	L 877,716	L 891,742	L 935,184	L 987,221	L1,038,176
PATRIMONIO					
Capital social	L 374,525	L 374,525	L 374,525	L 374,525	L 374,525
Reserva legal	48,072	74,905	74,905	74,905	74,905
Utilidades acumuladas	-	913,368	2,083,818	3,624,410	5,571,837
Utilidad del período	913,368	1,170,450	1,540,591	1,947,427	2,399,416
TOTAL PATRIMONIO	1,335,965	2,533,248	4,073,840	6,021,267	8,420,683
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	L 2,213,680	L 3,424,990	L 5,009,024	L7,008,488	L9,458,859

Fuente: Elaboración propia

6.1.10 Estado de flujos de efectivo

De acuerdo con los resultados operativos y la inversión inicial desde el punto de vista del inversionista, los flujos de efectivo son los siguientes:

Tabla 33. Estado de flujo de efectivo

Descripción	Años					
	Pre-operativo	1	2	3	4	5
Ingresos por servicios		L4,286,695	L4,951,133	L5,671,297	L6,451,105	L7,294,703
Financiamiento	L 561,788					
Fondos propios	374,525					
Total orígenes	936,313	4,286,695	4,951,133	5,671,297	6,451,105	7,294,703
Gastos						
Local		146,555	153,882	161,576	169,655	178,138
Sueldos y salarios		1,368,000	1,553,040	1,702,591	1,827,078	1,950,812
Décimo tercer mes		114,000	129,420	141,883	152,256	162,568
Décimo cuarto mes		-	121,710	135,651	147,070	157,412
Responsabilidad social		25,000	26,250	27,563	28,941	30,388
Publicidad		50,000	52,500	55,125	57,881	60,775
Papelería y útiles de oficina		137,015	143,865	151,059	158,612	166,542
Mobiliario y equipo	136,648	61,448	-	-	-	-
Mantenimiento de equipo		30,000	31,500	33,075	34,729	36,465
Material de aseo		30,000	31,500	33,075	34,729	36,465
Servicio de limpieza		108,000	113,400	119,070	125,024	131,275
Capacitaciones		80,000	84,000	88,200	92,610	97,241
Servicios públicos		54,000	56,700	59,535	62,512	65,637
Viáticos		420,000	441,000	463,050	486,203	510,513
Otros gastos	30,000	229,960	243,640	257,320	268,720	280,120
Pago de impuesto sobre la renta		-	340,617	441,743	588,825	763,183
Pago de préstamo		171,575	171,575	171,575	171,575	171,575
Total aplicaciones	166,648	3,025,552	3,694,600	4,042,041	4,406,418	4,799,109
Saldo en caja	769,665	1,261,143	1,256,533	1,629,257	2,044,687	2,495,594
Saldo inicial	-	769,665	2,030,807	3,287,340	4,916,597	6,961,284
Saldo neto disponible	L 769,665	L2,030,807	L3,287,340	L4,916,597	L6,961,284	L9,456,878

Fuente: Elaboración propia

6.1.11 Evaluación del proyecto

De acuerdo con los resultados de los flujos esperados para el proyecto y la inversión inicial desde el punto de vista del inversionista, los flujos de efectivo son los siguientes:

Tabla 34. Flujo de efectivo descontados

Descripción	Años					
	0	1	2	3	4	5
Inversión / Utilidad Neta	L -936,313	L 913,368	L1,170,450	L1,540,591	L1,947,427	L2,399,416
Más Depreciaciones		39,223	39,223	39,223	39,223	39,223
Más Amortizaciones		6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Flujo de efectivo operativo	-936,313	958,591	1,215,673	1,585,814	1,992,650	2,444,639
Menos Abono a capital		-81,689	-94,759	-109,921	-127,508	-147,910
	-936,313	876,902	1,120,914	1,475,893	1,865,142	2,296,729
Flujos descontados	L -936,313	L 750,772	L 821,649	L 926,246	L1,002,168	L1,056,563

Fuente: Elaboración propia

Tabla 35. Resultados de evaluación del proyecto

Resultados	
CCPP	16.80%
VAN	L 3,621,086
TIR	84%
Período de recuperación	1 año, 2 meses y 22 días

Fuente: Elaboración propia

6.1.12 Razones financieras

A continuación, se describen las razones financieras calculadas para el análisis del proyecto, las cuales se calculan con el fin de determinar la rentabilidad del proyecto, asimismo se indica la liquidez que generará el mismo.

Tabla 36. Razones financieras

Descripción	Años				
	1	2	3	4	5
Razón de liquidez	4.12	5.33	6.25	7.05	9.11
Razón de endeudamiento	40%	26%	19%	14%	11%
Razón entre inversión y patrimonio	60%	74%	81%	86%	89%
Razón de protección al pasivo corriente	2.71	4.11	5.17	6.10	8.11
Razón de margen de utilidad	21%	24%	27%	30%	33%
Razón de rentabilidad de la inversión	41%	34%	31%	28%	25%

Fuente: Elaboración propia

6.1.13 Punto de equilibrio

El punto de equilibrio muestra lo mínimo que debe generar el proyecto para no incurrir en pérdidas y mantenerse de manera rentable.

Tabla 37. Punto de equilibrio

Punto de Equilibrio					
Costos Fijos	2,894,752	3,235,341	3,480,227	3,696,428	3,914,729
Margen de Contribución	32%	35%	39%	43%	46%
Punto de equilibrio en lempiras	939,962	1,121,192	1,344,564	1,578,406	1,813,875
Cantidad de servicios en el año	50	55	60	65	70
Costo de servicio	57,895	58,824	58,004	56,868	55,925
Precio de venta promedio	85,734	90,021	94,522	99,248	104,210
Margen de contribución	27,839	31,196	36,518	42,380	48,285
Punto de equilibrio en servicios	104	104	95	87	81

Fuente: Elaboración propia

6.1.14 Análisis de sensibilización

La sensibilización de ingresos serán las variables utilizadas para observar que tan factible sería el proyecto ante cambios que se pueden presentar en la operatividad del mismo, cabe mencionar que como parte de la visión de la firma de auditoría se considera la expansión a otros países, considerando contar con una representación de una firma internacional, lo que a nivel macro permitirá a la empresa mantenerse en el mercado, a continuación, se presentan los mismos:

6.1.14.1 Escenario 1 Optimista

En el escenario número uno se contempla un aumento en los ingresos del 7%, a continuación, se indican los flujos del proyecto considerando el aumento en los ingresos:

Tabla 38. Flujos descontados escenario 1 optimista

Descripción	Años					
	0	1	2	3	4	5
Inversión / Utilidad Neta	L -936,313	L 1,112,913	L1,423,558	L1,818,485	L2,263,531	L2,756,856
Más Depreciaciones		39,223	39,223	39,223	39,223	39,223
Más Amortizaciones		6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Flujo de efectivo operativo	-936,313	1,158,136	1,468,781	1,863,708	2,308,754	2,802,079
Menos Abono a capital	-	-81,689	-94,759	-109,694	-127,508	-147,910
	-936,313	1,076,447	1,374,022	1,753,787	2,181,246	2,654,170
Flujos descontados	L -936,313	L 921,616	L1,007,182	L1,100,648	L1,172,015	L1,220,997

Fuente: Elaboración propia

Tabla 39. Resultados de análisis del escenario 1 optimista

Resultados	
CCPP	16.80%
VAN	4,486,145
TIR	103%

Fuente: Elaboración propia

6.1.14.2 Escenario 2 Pesimista

En el escenario número dos se contempla una disminución en los ingresos del 20%, a continuación, se indican los flujos del proyecto considerando la disminución en los ingresos.

Tabla 40. Flujos descontados escenario 2 pesimista

Descripción	Años					
	0	1	2	3	4	5
Inversión / Utilidad Neta	L -936,313	L 343,237	L 447,285	L 746,610	L1,044,273	L1,378,157
Más Depreciaciones		39,223	39,223	39,223	39,223	39,223
Más Amortizaciones		6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Flujo de efectivo operativo	-936,313	388,460	492,508	791,833	1,089,496	1,423,380
Menos Abono a capital	-	-81,689	-94,759	-109,694	-127,508	-147,910
	-936,313	306,771	397,748	681,912	961,987	1,275,471
Flujos descontados	L -936,313	L 262,647	L 291,557	L 427,957	L 516,890	L 586,754

Fuente: Elaboración propia

Tabla 41. Resultados de análisis del escenario 2 pesimista

Resultados	
CCPP	16.80%
VAN	1,149,491
TIR	29%

Fuente: Elaboración propia

6.2 Propuesta

6.6.1 Introducción

El trabajo de investigación realizado en el presente dio como resultado hallazgos que permiten la elaboración de una propuesta de valor, con el propósito de proponer la constitución de una firma auditora. El proyecto proporcionó datos que indican que la implementación de la firma de auditoría es factible.

La idea de constitución de una firma de auditoría surge al observar el crecimiento de Pequeñas y Medianas Empresas en Tegucigalpa y Comayagüela, lo que permite presentar una propuesta de valor que cumpla con los requerimientos legales, financieros, administrativos y técnicos para cubrir la demanda de estas empresas.

El estudio de mercado determinó que la demanda corresponde a un 71%, dentro del área urbana, con un potencial de mercado favorable para la implementación. El proyecto tiene el propósito de presentar la propuesta final, la cual es realizada conforme a los resultados alcanzados por medio del presente trabajo de investigación.

6.6.2 Título de la propuesta

Constitución de una firma de auditoría

6.6.3 Plan de Acción

El plan de acción propone los procesos a seguir para la implementación de la firma de auditoría, debido que es un proyecto factible a nivel de mercado y financiero, a continuación, se

presenta la estructura de la propuesta de aplicabilidad.

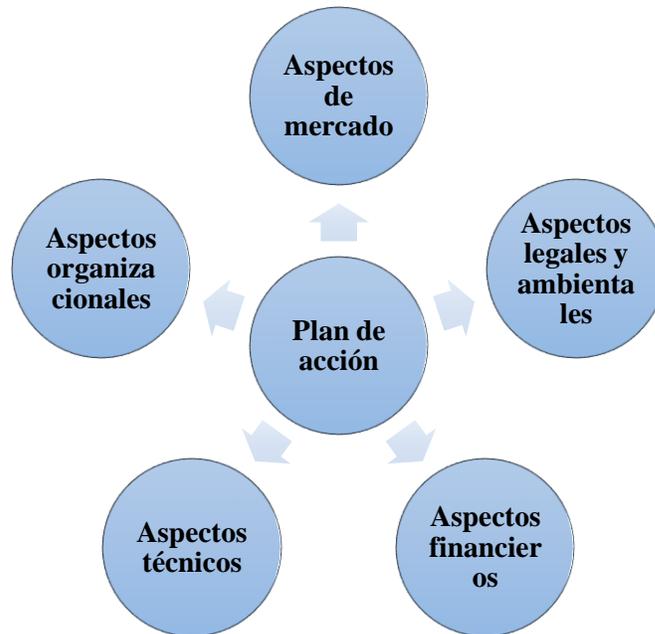


Figura 23. Estructura

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.1 Aspectos de mercado

Con relación a la investigación realizada se identificaron aspectos concernientes al comportamiento del mercado, demanda, competencias y tendencias, relacionado con estos conceptos se plantea lo siguiente.

Tabla 42. Tabla sobre aspectos de mercado

Concepto	Hallazgo	Riesgo	Plan de Acción
Competencia	Existe competencia en cada una de las categorías de firmas auditoras, la más conocida es la categoría "A", ejemplo: Deloitte.	La alta competencia existente, puede provocar que los clientes sean captados por los competidores de igual categoría	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ofrecer Servicio Personalizado. 2. Local de atención adecuado y cómodo 3. Personal especializado y con buena presentación 4. Encuestas de satisfacción.
Servicio	El servicio prestado debe ser de calidad, personalizado y con un alto nivel profesional, con la denotación de un servicio confiable.	Prestación del servicio con baja calidad, muy poco profesionalismo tanto en la presentación como en los servicios prestados por el colaborador.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Capacitación a los colaboradores relacionado con competencia de calidad y servicio. 2. Encuestas de servicios prestados.
Demanda	Para cubrir la demanda, dependerá la capacidad instalada, esto incluye personal, instalaciones, equipo y horarios.	No cubrir la demanda, por falta de capacidad, esto puede generar que elijan a la competencia.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Planificación mensual de trabajo. 2. Cronograma de actividades.
Precio	El precio va ligado a la calidad de servicio que se brinda.	El precio es en relación a la capacidad de las Pymes, un promedio, no bajo para que no se interprete como baja calidad tampoco alto para captar nuevos clientes.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Precio se estima en relación a los resultados obtenidos en la investigación. 2. Se establece con relación a la capacidad del mercado meta. 3. Incluyen costos tales como inflación.
Punto de Venta	La ubicación debe ser cómoda y accesible de ubicar.	Local con mala ubicación, tiende a que los clientes se confundan y desistan de contratar los servicios.	<ol style="list-style-type: none"> 1. El local estará en un centro comercial, "Torre Metrópolis". 2. El centro comercial cuenta con instalaciones adecuadas para la visita, tanto estacionamiento como tiendas de conveniencias.

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.2 Aspectos técnicos

Para la parte técnica se propone un plan de acción que incluye conceptos relacionados con principales hallazgos identificados en la investigación, tanto físicas, bienes tangibles y talento humano.

Tabla 43. Tabla sobre aspectos técnicos

Concepto	Hallazgo	Riesgo	Plan de Acción
Ubicación	La ubicación del local influye en la contratación del servicio en un porcentaje significativo.	La demanda prefiere tiendas fuera de un centro comercial. Costos de renta elevados.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ubicación accesible en una torre de locales comerciales 2. Es un centro comercial, cuenta con estacionamiento como tiendas de conveniencias. 3. Torre metrópolis, está ubicado en un lugar estratégico de la ciudad de Tegucigalpa.
Mobiliario y Equipo	Es necesario un mobiliario y equipo de alta calidad, con el propósito de brindar un excelente servicio.	Daños en el mobiliario y equipo, lo que genere atrasos en los servicios brindados.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Compra de equipo tecnológico de buena calidad con garantía extendida. 2. Compra de mobiliario de oficina de alta calidad y durabilidad.
Costos Operativos	La constitución de la firma tiene un procedimiento operativo interno.	No realizar el procedimiento adecuado lo cual puede incurrir en multas y sanciones	<ol style="list-style-type: none"> 1. Registrar el nombre en el registro mercantil. 2. Notario. 3. Honorarios para abogados. 4. Inscripción de la empresas ante los entes supervisores y reguladores.

Talento Humano	El talento humano debe ser idóneo, tiene que poseer competencias en servicio al cliente y experiencia en temas contables y financieras.	Talento humano sin experiencia con relación a servicio al cliente y sin formación contable.	1. Selección de personal con filtros establecidos por competencia y experiencia.
-----------------------	---	---	--

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.3 Aspectos organizacionales

El plan de acción para la parte organizacional tiene como fin la creación de una cultura dentro de la empresa, con el propósito de promover un sentido de pertenencia de los colaboradores.

Tabla 44. Tabla sobre aspectos organizacionales

Concepto	Hallazgo	Riesgo	Plan de Acción
Planificación Organizacional	Las organizaciones deben de poseer una cultura propia que permita tener pertenencia a la empresa.	Una organización mal estructurada genera como riesgo el no alcanzar los objetivos esperados.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Creación de una estructura organizacional alineada con los objetivos de la empresa. 2. Velar por la integración de los objetivos del negocio y los objetivos personales de los colaboradores. 3. Recordatorios sobre la cultura de la empresa con el propósito de generar pertenencia a los colaboradores.

Misión visión y valores	Para que la empresa tenga un sentido de pertenecía, se requiere de la creación de: Misión, visión y valores	Creación de Misión, visión y valores no acordes con los objetivos y naturaleza de la empresa.	1. Misión: somos una empresa líder en servicios de auditoría, comprometidos con altos estándares de calidad en los trabajos que efectuamos a cada uno de nuestros clientes. 2. Visión: llegar a ser una empresa referente en los servicios de auditoría y consultoría, contando con una representación por parte de una firma internacional reconocida. 3. Valores: Integridad, Honestidad, Responsabilidad, Respeto, Calidad, Trabajo en equipo.
FODA	El FODA, es la oportunidad que posee la organización para mejorar en sus áreas positivas y mitigar las negativas.	No realizar un buen análisis FODA lo que permita no tener las estrategias necesarias ante una situación de riesgo.	1. Realizar un análisis FODA al menos 4 veces al año.
Organigrama	Permite tener una estructura bien establecida con relación a la cadena de mando.	Un mal organigrama tiende a no estar claro, esto genera inconformidad en los colaboradores.	1. Creación de una estructura lineal y sencilla.

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.4 Aspectos legales y ambientales

Los asuntos legales y ambientales son requerimientos obligatorios del gobierno de Honduras, se deben de realizar para no tener ningún inconveniente al iniciar las operaciones de la firma auditora.

Tabla 45. Tabla sobre aspectos legales y ambientales

Concepto	Hallazgo	Riesgo	Plan de Acción
Constitución legal	Realizar la constitución legal de la empresa en una sociedad de responsabilidad limitada de capital fijo.	No realizar la constitución de la sociedad, puede generar multas y sanciones, igualmente falta de formalidad de cara al cliente y el cierre de funciones.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Constitución de la firma. 2. Solicitud y pago de permiso de operación. 3. Inscripción en la cámara de comercio. 4. Inscripción al Colegio Hondureño de Profesionales Universitarios en Contaduría Pública. 5. Inscripción en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.
Impuestos	Cumplir con una serie de leyes relacionadas a temas fiscales.	El no cumplimiento de dichas leyes tiene como resultado el cierre de operaciones, multas y sanciones monetarias.	<p>Programar y provisionar los siguientes pagos:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Impuesto sobre la renta. 2. Aportación solidaria. 3. Impuesto al activo neto. 4. Impuesto sobre ingresos. 5. Impuesto sobre venta. 6. Impuesto sobre volumen de ventas.
Leyes Laborales	La firma se encontrará sujeto a la regulación del Código de Trabajo	El no cumplir con lo establecido en el código de trabajo, estaría sujeto a cierre de operación, multas y sanciones monetarias.	<p>Establecer lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pago del décimo tercer y cuarto mes de salario. 2. Vacaciones. 3. Preaviso y cesantía. 4. Demás derechos estipulados en el código de trabajo.
Aspectos sociales y ambientales	La constitución de la firma de auditoría y consultoría se considera de bajo impacto ambiental.	No se identifican riesgos ambientales ligados con la constitución .	No aplica.

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.5 Aspectos financieros

Como plan de acción en la parte financiera, se propone la solicitud de financiamiento para la inversión inicial con base a información obtenida en la investigación.

Tabla 46. Tabla sobre aspectos financieros

Concepto	Hallazgo	Riesgo	Plan de Acción
Inversión	La necesidad inicial requerida de la inversión asciende en un monto de L936,313.	Existe la posibilidad de que dicho valor cambie en caso de no llevar a cabo el proyecto en el corto plazo, debido a la fluctuación de los precios o que no se disponga de los fondos en el momento oportuno.	1. Aportación de los socios. 2. Recurrir al financiamiento externo. 3. Planificación de ingresos y egresos.
Financiamiento	La necesidad de financiamiento externo se calcula en un 60% de los fondos de inversión requeridos equivalentes a L561,788.	Debido a que el negocio es nuevo en el mercado, es probable que las oportunidades de obtener financiamiento sean limitadas o se estipulen requisitos difíciles de cumplir o tasas de interés elevadas a corto plazo.	1. Realizar la búsqueda de financiamiento en diversos bancos, de preferencia aquellos que dediquen esfuerzos a financiar PYMES. 2. Realizar las gestiones legales pertinentes en tiempo y forma para cumplir con los requisitos exigidos por los bancos para el financiamiento.

Fuente: Elaboración propia

6.6.3.6 Cronograma de implementación

Como resultado de los planes de acciones propuestos, se establece un cronograma con el propósito de controlar las actividades planificadas para la implementación de la firma de auditoría.

Tabla 47. Cronograma de implementación

Actividades	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19
Reunión inicial para la implementación del plan de acción, con todos los hallazgos encontrados.	x					
Aportación de los socios		x				
Constitución de la Firma Auditora		x	x			
Apertura de cuenta de ahorro a nombre de la firma			x			
Solicitud de financiamiento externo				x	x	
Arrendamiento del local					x	
Compra de mobiliario y equipo de oficina					x	
Contratación del personal inicial					x	x
Inducción y capacitación al personal						x
Inicio de operaciones						x

Fuente: Elaboración propia

ANEXOS



Encuesta
Universidad Tecnológica Centroamericana
Facultad de Postgrado
Dirección Empresarial Orientación a Finanzas
Proyecto de Graduación

Somos estudiantes de la Maestría de Dirección Empresarial de UNITEC, pasantes de la asignatura “**Proyecto de Graduación**” y como parte de la misma, estamos realizando un estudio de pre factibilidad a nivel nacional, específicamente en el municipio del distrito central, para determinar la viabilidad de la constitución de una empresa dedicada a la auditoría.

***Indicaciones:** Lea cada una de las preguntas que se describen a continuación y conteste las mismas de forma clara y ordenada, marcar con una “x” o encerrar la respuesta que se considera adecuada.*

Aspectos generales

Edad:

Género:

Cargo:

Nombre de la empresa:

1. ¿Cuántos años tiene actualmente en operación su empresa?

Menos de 2 años

Entre 2 a 5 años

Más de 5 años

2. ¿Cuál es el rubro en el que se encuentra ubicada su empresa?

Industrial

Comercial

Servicio

3. ¿Actualmente en su empresa se efectúan auditorías externas?

Si

No

* En caso de que su respuesta es sí pase a la pregunta 3.

4. ¿Por qué la empresa no ha sido auditada anteriormente?

Costo

No es un interés de la empresa

5. ¿Contrataría los servicios de una nueva firma de auditoría?

Si

No

* Si su respuesta es no, fin de la encuesta.

6. ¿Qué empresa les efectúa la auditoría actualmente?

Deloitte

KPMG

PWC

E&Y

Otros

7. ¿Cuántos años tiene la empresa de ser auditada?

Menos de 5 años

Entre 6 a 10 años

Más de 10 años

8. ¿Al solicitar que se efectúe una auditoría a los estados financieros de su empresa, que variables considera para la contratación de la firma consultora?

Precio	
Calidad	
Tiempo	

9. ¿Qué precio estaría dispuesto a pagar para la contratación de una firma de auditoría?

Entre US\$2,000 a US\$5,000	
Entre US\$5,001 a US\$10,000	
Más de US\$10,001	

10. ¿Si una nueva firma de auditoría le ofreciera servicios, qué tomaría en cuenta para contratarlos?

Precio	
Calidad	
Tiempo	
Personal de campo	

11. ¿Qué tipo de servicios requiere o puede requerir por parte de una firma de auditoría?

Auditoría de estados financieros	
Contabilidad	
Consultoría en impuestos	
Consultoría en NIIF	
Consultas legales	
Consultas tecnológicas	

12. ¿En qué rango de niveles de ingreso se encuentra su empresa actualmente?

Menos de US\$10,000	
---------------------	--

Entre US\$10,001 a US\$20,000	
Entre US\$20,001 a US\$30,000	
Más de US\$30,001	

¡Muchas Gracias!



Universidad Tecnológica Centroamericana
Facultad de Postgrado
Dirección Empresarial Orientación a Finanzas
Proyecto de Graduación

Entrevista a Experto

Aspectos generales

Nombre:

Edad:

Cargo que desempeña en la empresa donde labora:

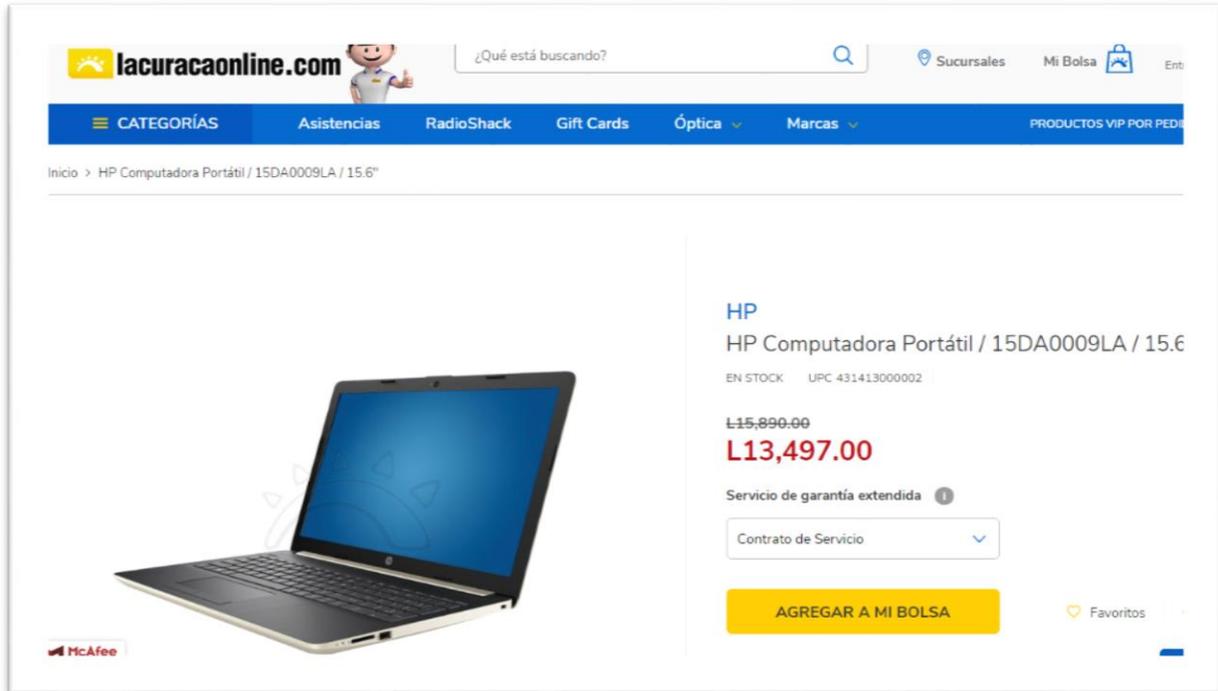
Nombre de la empresa constituida:

Preparación académica:

13. ¿Hace cuántos años fundó la empresa en la cual trabaja actualmente? ¿Cómo surge la idea de constituir una firma de auditoría?
14. ¿Cuántos años de experiencia posee en el rubro de la auditoría? ¿Antes de tomar la decisión de constituir la firma de auditoría, tenía experiencia en auditoría?
15. ¿Considera factible una firma auditora? ¿Por qué?
16. En su experiencia ¿Qué es lo más importante al constituir una firma auditora?
17. ¿Considera que una firma auditora es una empresa económicamente rentable? ¿Por qué?
18. ¿Al momento de constituir una firma auditora, el trámite es sencillo o complicado?
19. ¿Qué documentos son requeridos para la constitución de la firma auditora?
20. ¿Me podría comentar cual es el proceso a seguir para la constitución de la firma auditora?
21. ¿Con qué entes se debe tener comunicación para poder efectuar el trámite de la constitución de las firmas auditoras?
22. ¿Me podría compartir en su experiencia, que es lo que buscan los clientes en una firma auditora?
23. ¿Cómo un profesional del rubro, que consejo tiene sobre la creación y constitución de una firma auditora?

24. Al comenzar la constitución de la firma de auditoría ¿Cómo definió el monto de honorarios a cobrar a cada uno de los clientes? ¿Cómo logro un acercamiento con los potenciales clientes?
25. ¿Cuáles fueron los principales obstáculos que enfrento al constituir la firma de auditoría? ¿Considera que tomar la decisión de constituir la firma de auditoría fue buena?
26. ¿Cómo ha logrado mantenerse como una empresa activa en el mercado y aún seguir creciendo?

Cotizaciones efectuadas



The screenshot shows the product page for an HP laptop on the website lacuracaonline.com. The page features a navigation bar with categories like 'Asistencias', 'RadioShack', 'Gift Cards', 'Óptica', and 'Marcas'. The breadcrumb trail indicates the path: Inicio > HP Computadora Portátil / 15DA0009LA / 15.6". The product image shows a silver HP laptop with a blue screen. The product details include the model 'HP HP Computadora Portátil / 15DA0009LA / 15.6', stock status 'EN STOCK', and UPC '431413000002'. The original price is crossed out as 'L15,890.00' and the current price is 'L13,497.00'. There is an option for 'Servicio de garantía extendida' with a dropdown menu set to 'Contrato de Servicio'. A yellow button labeled 'AGREGAR A MI BOLSA' is visible, along with a 'Favoritos' icon. A McAfee logo is present in the bottom left corner.

lacuracaonline.com ¿Qué está buscando? Sucursales Mi Bolsa Entr

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIR

Inicio > HP Computadora Portátil / 15DA0009LA / 15.6"

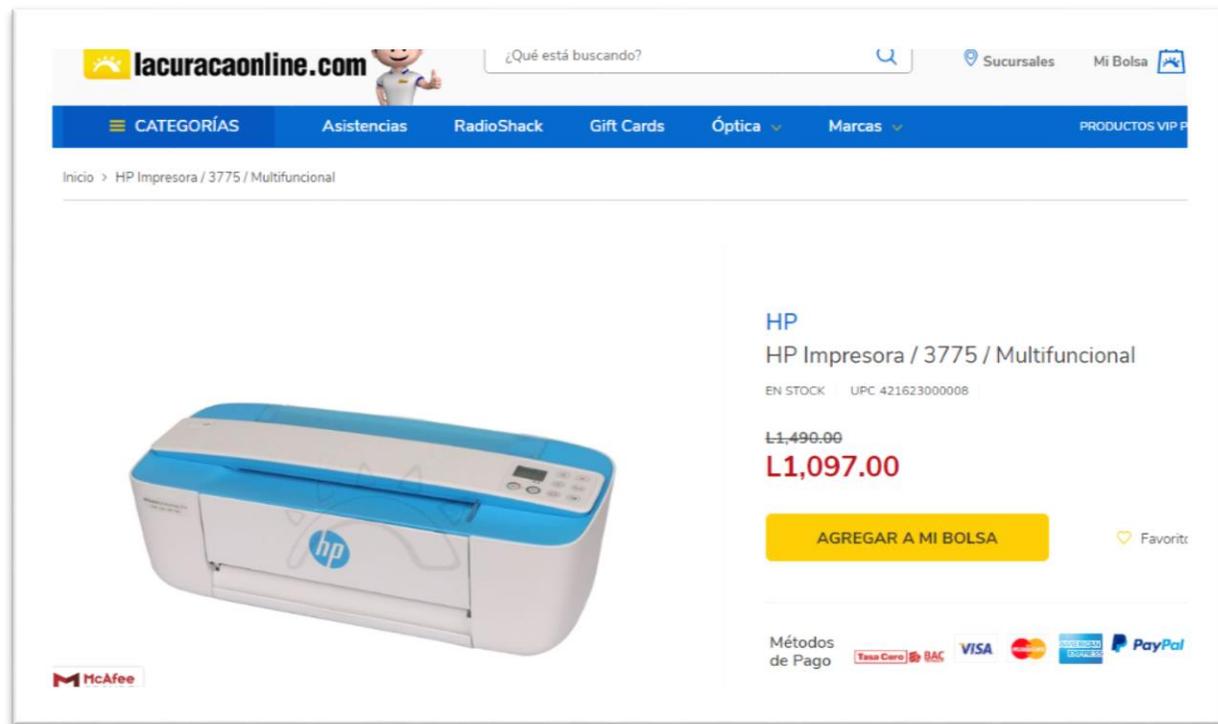
HP
HP Computadora Portátil / 15DA0009LA / 15.6
EN STOCK UPC 431413000002

~~L15,890.00~~
L13,497.00

Servicio de garantía extendida ⓘ
Contrato de Servicio

AGREGAR A MI BOLSA Favoritos

McAfee



The screenshot shows the product page for an HP printer on the website lacuracaonline.com. The page features a navigation bar with categories like 'Asistencias', 'RadioShack', 'Gift Cards', 'Óptica', and 'Marcas'. The breadcrumb trail indicates the path: Inicio > HP Impresora / 3775 / Multifuncional. The product image shows a white and blue HP printer. The product details include the model 'HP HP Impresora / 3775 / Multifuncional', stock status 'EN STOCK', and UPC '421623000008'. The original price is crossed out as 'L1,490.00' and the current price is 'L1,097.00'. A yellow button labeled 'AGREGAR A MI BOLSA' is visible, along with a 'Favoritos' icon. Payment methods are listed at the bottom, including 'Tasa Cero', 'BAC', 'VISA', 'MasterCard', 'CREDITO MERCANTIL', and 'PayPal'. A McAfee logo is present in the bottom left corner.

lacuracaonline.com ¿Qué está buscando? Sucursales Mi Bolsa Entr

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIR

Inicio > HP Impresora / 3775 / Multifuncional

HP
HP Impresora / 3775 / Multifuncional
EN STOCK UPC 421623000008

~~L1,490.00~~
L1,097.00

AGREGAR A MI BOLSA Favoritos

Métodos de Pago Tasa Cero BAC VISA MasterCard CREDITO MERCANTIL PayPal

McAfee

lacuracaonline.com [Sucursales](#) [Mi Bolsa](#)

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP PC

Inicio > Muebles > Muebles de Oficina > Escritorios y Archiveros > Commodity Escritorio para computadora / CT3541 / Mdf



Commodity
Commodity Escritorio para computadora / (

EN STOCK UPC 419926200003

~~L3,250.00~~
L2,597.00

Servicio de garantía extendida ¹

Contrato de Servicio

AGREGAR A MI BOLSA [Favorito](#)

McAfee

Office DEPOT .com.hn [Mi cuenta](#) [L0.00](#)

PAPEL OFICINA MUEBLES Y DECORACIÓN CÓMPUTO ELECTRÓNICA IMPRESIÓN ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / CAJAS / CAJAS PARA DINERO / CAJA PARA EFECTIVO CHICA OFFICE DEPOT



CAJA PARA EFECTIVO CHICA OFFICE DEPOT

★★★★★ / Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 6091 Modelo: LDC-1120

L299.00
Precio exclusivo por internet

- 1 + **AGREGAR AL CARRITO**

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*



ARCHIVERO GINGER

★★★★★ / Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 20428 Modelo: 1089

L2,890.00
Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*



SILLA EJECUTIVA MESH

★★★★★ / Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 19455 Modelo: MT4M1145

L2,399.00
Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*

lacuracaonline.com  ¿Qué está buscando?   Sucursales  Mi Bolsa  Entrar

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIDO

Inicio > Commodity Juego de Comedor / NELSON / 6 Sillas



Commodity
Commodity Juego de Comedor / NELSON / 6 Sillas
EN STOCK UPC 487468100006

~~₡13,200.00~~
₡8,697.00

Servicio de garantía extendida ⓘ
Contrato de Servicio 

AGREGAR A MI BOLSA  Favoritos 

lacuracaonline.com  ¿Qué está buscando?   Sucursales  Mi Bolsa  Entrar

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIDO

Inicio > LG Televisor Smart TV 43" / 43LK5700PSC / Full HD



LG
LG Televisor Smart TV 43" / 43LK5700PSC / Full HD
EN STOCK UPC 432436900003

~~₡13,300.00~~
₡8,497.00

Servicio de garantía extendida ⓘ
Contrato de Servicio 

AGREGAR A MI BOLSA  Favoritos 

lacuracaonline.com  ¿Qué está buscando?   Sucursales  Mi Bolsa 

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIDO

Inicio > Mabe Refrigeradora / RMA1130JMFE0 / 11 pies



MABE
Mabe Refrigeradora / RMA1130JMFE0 / 11 pies
EN STOCK UPC 436308500001

~~£14,300.00~~
L12,797.00

Servicio de garantía extendida ⓘ
Contrato de Servicio 

AGREGAR A MI BOLSA  Favoritos

lacuracaonline.com  ¿Qué está buscando?   Sucursales  Mi Bolsa  Entrar / F

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIDO

Inicio > Whirlpool Microonda / WMS07ZWHS / 700W



Whirlpool
Whirlpool Microonda / WMS07ZWHS / 700W
EN STOCK UPC 426303500007

~~£2,100.00~~
L1,847.00

AGREGAR A MI BOLSA  Favoritos 

Métodos de Pago      

lacuracaonline.com  ¿Qué está buscando?   Sucursales  Mi Bolsa  Mi Cuenta Entrar / Registrarse

CATEGORÍAS Asistencias RadioShack Gift Cards Óptica Marcas PRODUCTOS VIP POR PEDIDO

Home > Frigidaire Dispensador de agua / FQF153MBIW / Blanco



Frigidaire
Frigidaire Dispensador de agua / FQF153MBIW / Blanco
EN STOCK UPC 461144800008  (3 Opiniones)

L3,197.00

AGREGAR A MI BOLSA  Favoritos  Compartir

Métodos de Pago      

 Métodos  Reparación  Comodidad  Opciones

 Inicio Nosotros Tienda Noticias Bolsa de Empleo Eventos Contacto



Detergente Industrial

 Lavandería

HNL.110.00

Marca: Macdel

Descripción: Detergente industrial multisusos sin aroma, ideal para lavar ropa, pisos baños y mucho mas.

Presentación: 5 Lbs

Cantidad  1 

 Añadir a la cesta



Cloromac

↳ Baños, Lavandería

HNL.58.01

Marca: **Macdel**

Descripción: Blanqueador y desinfecta

Presentación: 1 Galón.

Cantidad



MD Wash

↳ Lavandería

HNL.128.00

Marca: **MD Wash**

Descripción: Jabón líquido concentrado para ropa fina y delicada

Presentación: 1 Galón

Aroma

Cantidad



Recogedor

Accesorios, Pisos

HNL.250.00

Marca: **El Castor**

Recogedor de plástico reforzado con sistema dual: puede ser utilizado como recogedor tipo lobby de balancín o como recogedor fijo con bastón.

fabricado en resistente polipropileno de alto impacto y bastón de aluminio (materiales aptos para ser utilizados en áreas de alimentos sin contaminar)



PAPEL CHAMEX T/LEGAL RESMA 75 GR

5.0 / Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 6101 Modelo: CHAMEX LEGAL

L126.00

Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

OFICINA / OFICINA / MUEBLES Y DECORACIÓN / CÓMPUTO / ELECTRÓNICA / IMPRESIÓN / ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO / ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / FOLDERS Y SOBRES / FOLDERS OFICIO / FOLDER OF C-GANCHO

MI CUENTA

L.0.00




FOLDER OF C-GANCHO
/ Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 17657 Modelo: 2700051

L24.90
Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

OFICINA / OFICINA / MUEBLES Y DECORACIÓN / CÓMPUTO / ELECTRÓNICA / IMPRESIÓN / ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO / ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / ARTÍCULOS Y ACCESORIOS DE OFICINA / PERFORADORAS / PERFORADORA ACCO ESTUDIANTIL SWINGLINE

MI CUENTA

L.0.00




PERFORADORA ACCO ESTUDIANTIL SWINGLINE
/ Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 175 Modelo: P1427

L64.90
Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

OFICINA / MUEBLES Y DECORACIÓN / CÓMPUTO / ELECTRÓNICA / IMPRESIÓN / ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO / ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / BÁSICOS DE PAPELERÍA / ENGRAPADORAS Y QUITAGRAPAS / GREENLOGIC ENGRAPADORA POCKET NO 10



GREENLOGIC ENGRAPADORA POCKET NO 10
 ★★★★★ / Califica este producto
 Ver detalles del producto SKU: 14089 Modelo: 358210

L54.90
 Precio exclusivo por internet

- 1 + **AGREGAR AL CARRITO**

Entrega a domicilio
 Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

OFICINA / MUEBLES Y DECORACIÓN / CÓMPUTO / ELECTRÓNICA / IMPRESIÓN / ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO / ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / ESCRITURA / LÁPICES Y BICOLORS / LÁPIZ GRAFITO CAJA X12 BLACK PEPS



LÁPIZ GRAFITO CAJA X12 BLACK PEPS
 ★★★★★ / Califica este producto
 Ver detalles del producto SKU: 14078 Modelo: 8517212M

L59.90
 Precio exclusivo por internet

- 1 + **AGREGAR AL CARRITO**

Entrega a domicilio
 Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

PEL OFICINA MUEBLES Y DECORACIÓN CÓMPUTO ELECTRÓNICA IMPRESIÓN ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / OFICINA / BÁSICOS DE PAPELERÍA / TIJERAS / TIJERA TATOO KOOPY MAPED




TIJERA TATOO KOOPY MAPED
 ★★★★★ / Califica este producto
 Ver detalles del producto SKU: 4832 Modelo: 079220

L53.90
 Precio exclusivo por internet

- 1 + **AGREGAR AL CARRITO**

Entrega a domicilio
 Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

PEL OFICINA MUEBLES Y DECORACIÓN CÓMPUTO ELECTRÓNICA IMPRESIÓN ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

/ CATEGORÍA / TODAS / ELECTRÓNICA / TELÉFONOS / TELÉFONOS ALÁMBRICOS / TELÉFONO PANASONIC BLANCO TS500




TELÉFONO PANASONIC BLANCO TS500
 ★★★★★ / Califica este producto
 Ver detalles del producto SKU: 17569 Modelo: KH-TS500UK2W

L399.00
 Precio exclusivo por internet

- 1 + **AGREGAR AL CARRITO**

Entrega a domicilio
 Envío gratis sin mínimo de compra*

Office DEPOT
com.hn

Busca aquí los artículos que tú necesitas ...

APEL OFICINA MUEBLES Y DECORACIÓN CÓMPUTO ELECTRÓNICA IMPRESIÓN ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO ENTRETENIMIENTO Y VIAJES

Mi cuenta

L. 0.00

/ CATEGORÍA / TODAS / ESCOLARES, ARTE Y DISEÑO / REGLAS Y ESCOLARES / REGLAS / REGLA ALUMINIO 30 CMTS ECONOMI



REGLA ALUMINIO 30 CMTS ECONOMI

★ ★ ★ ★ ★ / Califica este producto

Ver detalles del producto SKU: 2867 Modelos: 26035

L22.90
Precio exclusivo por internet

- 1 +

AGREGAR AL CARRITO

Entrega a domicilio
Envío gratis sin mínimo de compra*

DIUNSA

Categorías

Electrónica

Linea blanca

Hogar

Patio y jardín

Juguetería

Bebe

Deportes

Tu cuenta

Inicio > Escolares > Papelería y Útiles



CUADERNO SCRIBE ESO FRA RAY 100H INBLACK

Marca: Scribe, Ref: 00510810, 0

Precio
L. 40.00

Cobertura Nacional*

Recoger en Tienda*

- 1 +

AGREGAR A CARRITO

DIUNSA   

[Categorías](#) [Electrónica](#) [Línea blanca](#) [Hogar](#) [Patio y jardín](#) [Juguetería](#) [Bebé](#) [Deportes](#)

[Inicio](#) > [Escolares](#) > [Papelería y Útiles](#)



JGO. D/MARCADORES MARK-4-ALL 4X3
 Marca: Stabilo, Ref. 00521683, 

Precio
L. 99.00

 Cobertura Nacional*

 Recoger en Tienda*

- 1 +  AGREGAR A CARRITO

DIUNSA   

[Categorías](#) [Electrónica](#) [Línea blanca](#) [Hogar](#) [Patio y jardín](#) [Juguetería](#) [Bebé](#) [Deportes](#)

[Inicio](#) > [Escolares](#) > [Papelería y Útiles](#)



JGO D/BOLIGRAFOS C/PULSADOR 3PCS
 Marca: Milan, Ref. 00312559, 

Precio
L. 49.00

 Cobertura Nacional*

 Recoger en Tienda*

- 1 +  AGREGAR A CARRITO

Maxi Despensa®

Variedad y ahorro en grande



Maxi Despensa®

Variedad y ahorro en grande



Maxi Despensa®

Variedad y ahorro en grande

300 und.



30 und.



L80

Bolsas de basura negras Supermax, rollo de 30 und. XG.

APROBACIÓN ASESOR METODOLÓGICO

Borrador para Aprobación  Recibidos x



Marelyn Domínguez

mar., 18 jun. 0:56 (hace 2 días)



Buenos días Lic. Adjuntamos el borrador para su aprobación correspondiente al Proyecto de Pre-factibilidad para la Constitución de una Firma de Auditoría. Queda



RODRIGUEZ ALVAREZ ELOISA MARIA

mar., 18 jun. 11:45 (hace 2 días)



para mí, David

Buen día Colegas,

La tesis cuenta con los requerimientos de la clase y los manuales de fondo y forma. Tienen mi visto bueno para proceder a la impresión de la misma. Exitos y a sus órdenes siempre.

From: Marelyn Domínguez <marelyndn@gmail.com>

Sent: Tuesday, June 18, 2019 12:56 AM

To: RODRIGUEZ ALVAREZ ELOISA MARIA

Cc: David Villanueva

Subject: Borrador para Aprobación

...

...

[Mensaje recortado] [Ver todo el mensaje](#)

APROBACIÓN ASESOR TEMÁTICO

Borrador para Aprobación  Recibidos x



Marelyn Domínguez

mar., 18 jun. 14:02 (hace 2 días)



Buenas tardes Lic. Adjunto borrador para aprobación, el mismo ya cuenta con la aprobación de la asesora metodológica. Quedamos atentos a cada uno de sus comenta



Daniel Benavides

mié., 19 jun. 16:57 (hace 1 día)



para mí, David

Buenas tardes,

Por medio del presente les otorgó mi vobo sobre la tesis que me remitieron adjunta al correo original..

Mi vobo es para que continúen con el proceso de su tesis.

Saludos.

Daniel Benavides

Obtener [Outlook para Android](#)

From: Marelyn Domínguez <marelyndn@gmail.com>

Sent: Tuesday, June 18, 2019 2:02:41 PM

BIBLIOGRAFÍA

- Administración, G. y. (2019). *www.gestionyadministracion.com`*. Obtenido de www.gestionyadministracion.com:
<https://www.gestionyadministracion.com/consultoria/consultoria-juridica.html>
- AFAH. (2018). *http://www.afahonduras.com*. Obtenido de <http://www.afahonduras.com>:
<http://www.afahonduras.com/nuestra-historia/>
- Asociados, A. &. (2014). *alfaroyasociados*. Obtenido de [alfaroyasociados](http://www.alfaroyasociados.hn/):
<http://www.alfaroyasociados.hn/>
- Asociados, C. y. (febrero de 2018). *Ranking de Firmas de Auditoría y Consultoría*. Obtenido de colchadoyasociados.blogspot.com:
<http://colchadoyasociados.blogspot.com/2018/02/ranking-de-firmas-de-auditoria-y.html>
- Asociados, M. P. (2019). *cpapt.com*. Obtenido de [cpapt.com](http://www.cpapt.com):
http://www.cpapt.com/Quienes_Somos
- BCH. (6 de Junio de 2019). *bch*. Obtenido de [bch.hn](https://www.bch.hn): [https://www.bch.hn/](https://www.bch.hn)
- Bembibre, V. (diciembre de 2008). *Definición de honestidad*. Obtenido de Definición ABC:
<https://www.definicionabc.com/general/honestidad.php>
- Berrios, M. (2012). *Encuesta Empresarial de Honduras*. Obtenido de [ilo.org](http://www.ilo.org):
https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/---emp_ent/---ifp_seed/documents/publication/wcms_237075.pdf
- Cabrera, G. (Agosto de 2018). *Precio versus Calidad*. Obtenido de neuromarketing.la:
<https://neuromarketing.la/2018/08/precio-vs-calidad-como-influye-en-los-consumidores/>
- CHENET ZUTA, M. E. (Febrero de 2018). *Influencia de la auditoría contable interna*. Obtenido de repositorio.ulasamericas.edu.pe:
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/271/INFLUENCIA%20DE%20LA%20AUDITORÍA%20CONTABLE%20INTERNA%20EN%20LAS%20FINANZAS%20DE%20LA%20EMPRESA%20TEXTILES%20EL%20ROSARIO%20S.A.%20DEL%20SECTOR%20DE%20GAMARRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

CLAI. (2019). *auditoriainternadegobierno*. Obtenido de auditoriainternadegobierno:
<http://www.auditoriainternadegobierno.gob.cl/>

Claros, F. (6 de Agosto de 2014). Pasos para constituir una empresa. *El Heraldo*.

CNBS. (2007). *Requisitos / Documentación requerida para la Inscripción*. Obtenido de
<http://www.cnbs.gob.hn>:
http://www.cnbs.gob.hn/files/superbancos/RAE/REQUISITOS_INSCRIPCION_FIRMAS_RAE_CAT_AB_Y_C.pdf

CNBS. (2011). *Normas para el Registro y Contratación de los Auditores Externos*. Tegucigalpa.

CNBS. (27 de Abril de 2016). *Reglamento del Régimen de Obligaciones, Medidas de Control y Deberes de las Instituciones Supervisadas en Relación a la Ley Especial contra Lavado de Activos*. Obtenido de [cnbs.gob.hn](http://www.cnbs.gob.hn):
<https://www.cnbs.gob.hn/files/CIRCULARES/CNBS2016/C019-2016.pdf>

CNBS. (2018). <http://www.cnbs.gob.hn>. Obtenido de <http://www.cnbs.gob.hn>:
<http://www.cnbs.gob.hn/files/superbancos/RAE/LISTA%20DE%20FIRMAS%20AUDITORAS%20SEGUN%20CATEGORIA1.pdf>

CNBS. (19 de Octubre de 2018). *Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia*. Obtenido de [cnbs.gob.hn](http://www.cnbs.gob.hn):
<https://www.cnbs.gob.hn/files/CIRCULARES/CNBS2018/C022-2018.pdf>

CNBS. (5 de febrero de 2019). *Proyecto de Reformas a la Norma sobre Gestión Integral de Riesgos*. Obtenido de [cnbs.gob.hn](http://www.cnbs.gob.hn):
https://www.cnbs.gob.hn/files/Proyectos_normativa/Proyecto_Reformas_Norma_GIR_05-02-2019_Publicacion_Socializacion_Web.pdf

Congreso. (1959). *Código del Trabajo de Honduras Decreto No. 189-1959*. Obtenido de ilo.org:
<https://www.ilo.org/dyn/eplex/docs/8/Labour>

Congreso. (s.f.). *Código de Comercio*. Obtenido de honduras.eregulations.org:
<https://honduras.eregulations.org/media/codigo%20del%20comercio.pdf>

- COSO. (31 de Julio de 2014). *AUDITool*. Obtenido de [auditool.org](https://www.auditool.org): <https://www.auditool.org/blog/control-interno/2867-actividades-de-control-segun-coso-iii>
- Cosserat, G. (2002). *Modern Auditing*. Obtenido de [amazonaws.com](https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/48038038/historical_dev_of_audit.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1556992589&Signature=EvBboL55auTP5fQ6%2FWvtLW%2Fmsz4%3D&response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DThe_evolution_of_a): https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/48038038/historical_dev_of_audit.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1556992589&Signature=EvBboL55auTP5fQ6%2FWvtLW%2Fmsz4%3D&response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DThe_evolution_of_a
- CPA. (2001). <http://cpa.org.gt>. Obtenido de <http://cpa.org.gt>: <http://cpa.org.gt/quienes-somos/>
- CV, A. y. (2019). *cpaai.com*. Obtenido de [cpaai.com](https://www.cpaai.com): <https://www.cpaai.com/member-firm/auditoria-y-consultoria-s-de-r-l-de-c-v/>
- Deloitte. (2019). *deloitte.com*. Obtenido de [deloitte.com](https://www2.deloitte.com): <https://www2.deloitte.com/hn/es.html>
- DURAN, P. (2014). *ESTRATEGIAS DE MERCADEO PARA AUMENTAR LACOMPETITIVIDAD EN LA FIRMA DE AUDITORIA KRESTON*.
- Económico, S. d. (Abril de 2019). *sde.gob.hn*. Obtenido de sde.gob.hn: <https://sde.gob.hn/category/mipyme/>
- España, I. d. (2014). *Portal de Auditor*. Obtenido de www.icjce.es: <https://www.icjce.es/comunicado-sobre-la-situacion-de-la-auditoria-en-espana>
- Esteban, E. (22 de agosto de 2018). *La responsabilidad, educar en valores a los niños*. Obtenido de [Guia infantil](http://www.guiainfantil.com): <https://www.guiainfantil.com/articulos/educacion/valores/la-responsabilidad-educar-en-valores-a-los-ninos/>
- Floran, C. (2016). *La Auditoría, Origen y Evolución*. Obtenido de [unilibre.edu.co](http://www.unilibre.edu.co): <http://www.unilibre.edu.co/bogota/pdfs/2016/4sin/B20.pdf>
- Funds Society, M. (23 de Mayo de 2017). *fundssociety.com*. Obtenido de www.fundssociety.com: <https://www.fundssociety.com/es/estilo/las-12-mejores-firmas-de-consultoria-de-direccion-de-estados-unidos>
- Gaceta. (18 de Febrero de 1993). *Decreto No. 134-90*. Obtenido de portalunico.iaip.gob.hn: https://portalunico.iaip.gob.hn/portal/ver_documento.php?uid=MTk4MTIzODkzNDc2M

zQ4NzEyNDYxOTg3MjM0Mg==

Gaceta. (10 de Abril de 2003). *Decreto No. 51-2003*. Obtenido de sefin.gob.hn: http://www.sefin.gob.hn/wp-content/uploads/2018/06/TEXTO_CONSOLIDADO_IMPUESTO_AL_ACTIVADO_NETO_25JUNIO2018.pdf

Gaceta. (febrero de 2012). *Ley del Impuesto sobre la Renta*. Obtenido de poderjudicial.gob: <http://www.poderjudicial.gob.hn/CEDIJ/Documents/Ley%20Impuesto%20sobre%20la%20Renta%20actualizada%20a%20febrero%20de%202012.pdf>

Gaceta. (30 de diciembre de 2013). *Decreto 278-2013*. Obtenido de hondurasysueconomia.com: <http://www.hondurasysueconomia.com/wp-content/uploads/2014/04/Decreto.278-2013-Ley-de-Ordenamiento.pdf>

Gaceta. (6 de Octubre de 2015). *Acuerdo Ministerial No. 016-2015*. Obtenido de honduras.eregulations.org: <https://honduras.eregulations.org/media/Acuerdo%20Ministerial%20016-2015%20Tabla%20de%20Categorizacio%CC%81n%20Ambiental%20.pdf>

Gaceta. (3 de enero de 2018). *Acuerdo SAR-009-2018*. Obtenido de observatoriodescentralizacion.org: <http://www.observatoriodescentralizacion.org/wp-content/uploads/2018/01/nueva-tabla-impuesto-sobre-la-renta-2018..pdf>

Gaceta. (20 de Abril de 2018). *Decreto No. 31-2018*. Obtenido de tsc.gob.hn: <https://www.tsc.gob.hn/web/leyes/Decreto-31-2018.pdf>

Gaceta, L. (2008). *Ley sobre Normas de Contabilidad y Auditoría*. Tegucigalpa.

GONZÁLEZ, J. E. (2016). *“BENEFICIOS FINANCIEROS QUE PERCIBEN LAS FIRMAS AUDITORAS CON LA IMPLEMENTACION DE NIIF PARA PYMES DE LA CIUDAD DE TEGUCIGALPA*. Tegucigalpa.

Henri Fortin, A. C. (2009). *Contabilidad y crecimiento en América Latina y el Caribe*. Washington, DC USA: Mayol Ediciones S.A.

- Howard. (1998). *“Ethical, Social and Environmental Accountability”*. London: The Chartered Institute of Management Accountants.
- IAIA. (2019). *iaia.org.ar*. Obtenido de The Institute of Internal Auditors: <https://iaia.org.ar/nosotros/the-institute-of-internal-auditors/>
- IAICR. (2017). *www.iaicr.com*. Obtenido de *www.iaicr.com*: <https://www.iaicr.com/nosotros.html>
- IASB. (27 de Noviembre de 2015). *Término Adecuación, NIA 200*. Obtenido de *glosarios.servidor-alicante.com*: <https://glosarios.servidor-alicante.com/auditoria-de-cuentas/adecuacion-de-la-evidencia-de-auditoria>
- icac. (15 de octubre de 2013). *Glosario de términos*. Obtenido de *icac.meh.es*: <http://www.icac.meh.es/NIAS/Glosario%20p%20def.pdf>
- ICAC. (2018). *Ministerio de economía y empresa*. Obtenido de *www.icac.meh.es*: <http://www.icac.meh.es/home.aspx>
- Impuestos, F. (02 de 03 de 2017). *Centro de Estudios Financieros*. Obtenido de *www.fiscal-impuestos.com*: <https://www.fiscal-impuestos.com/cuales-deben-ser-funciones-asesor-fiscal.html>
- INE. (2015). *ine.gob*. Obtenido de *www.ine.gob.hn*: <http://170.238.108.227/binhd/RpWebEngine.exe/Portal?BASE=DEE1&lang=ESP>
- Infoautónomos. (28 de Octubre de 2014). *Calidad y Satisfacción del Cliente*. Obtenido de *infoautonomos.economista.es*: <https://infoautonomos.economista.es/marketing-y-ventas/calidad-y-satisfaccion-del-cliente/>
- Kampos. (15 de julio de 2011). *El valor de la calidad*. Obtenido de *cjkampos*: <https://cjkampos.wordpress.com/2011/07/15/el-valor-de-la-calidad/>
- Knechel, W. (2001). *Auditing. Assurance & risk*. USA: South-Western College Publishing, Thomson.

Loebbecke, A. A. (1997). *Auditing an IntegratNewed Approach*. New Jersey: Prentice Hall.

López, S. (22 de Junio de 2017). *La estrategia de precios en un mercado cada vez más competitivo*. Obtenido de [escueladenegociosydireccion.com: https://br.escueladenegociosydireccion.com/business/marketing-ventas/estrategias-de-precios-en-un-mercado-competitivo/](https://br.escueladenegociosydireccion.com/business/marketing-ventas/estrategias-de-precios-en-un-mercado-competitivo/)

Manson, I. G. (2000). *The audit process, principles, practices & cases*. UK: Thomson Learning.

Marques, B. M. (enero de 2011). *En torno a las teorías justificativas de la auditoría*. Obtenido de [pdfs.wke.es: http://pdfs.wke.es/2/1/5/9/pd0000062159.pdf](http://pdfs.wke.es/2/1/5/9/pd0000062159.pdf)

Martínez, D. (15 de Agosto de 2017). *¿Cuándo debe someterse una empresa a una auditoría?* Obtenido de [sage.com: https://www.sage.com/es-es/blog/cuando-debe-someterse-una-empresa-a-una-auditoria/#gate-263a5c00-99e4-4e71-8421-469deda8e674](https://www.sage.com/es-es/blog/cuando-debe-someterse-una-empresa-a-una-auditoria/#gate-263a5c00-99e4-4e71-8421-469deda8e674)

Martins, C. (13 de Enero de 2015). *Auditor*. Obtenido de [keyandcloud: https://www.keyandcloud.com/auditor/](https://www.keyandcloud.com/auditor/)

Masgrau, E. G. (1978). *La Auditoria Independiente en los Estados Unidos: Evolucion de sus Objetivos y Tecnicas*.

Merino, P. &. (2008). *Concepto de respeto*. Obtenido de [diccionario.de: https://definicion.de/respeto/](https://definicion.de/respeto/)

Midwinter. (1995). *From accounting to control*. London: The Chartered Association of Certified Accountants.

Negocio, D. (2018). *Los beneficios de la auditoría en una empresa*. Obtenido de [destinonegocio.com: https://destinonegocio.com/pe/emprendimiento-pe/los-beneficios-de-la-auditoria-en-tu-empresa/](https://destinonegocio.com/pe/emprendimiento-pe/los-beneficios-de-la-auditoria-en-tu-empresa/)

Ochoa, M. (13 de Julio de 2016). *Auditoría en las empresas*. Obtenido de [eumed.net: http://www.eumed.net/ce/2016/3/auditoria.html](http://www.eumed.net/ce/2016/3/auditoria.html)

Pensante, E. (20 de febrero de 2016). *El valor de la integridad*. Obtenido de Educación:

<https://educacion.elpensante.com/el-valor-de-la-integridad/>

Pérez, A. (1 de Junio de 2018). *Auditoría Externa*. Obtenido de [enciclopediafinanciera.com](https://www.encyclopediainanciera.com/auditoria/auditoria-externa.htm):
<https://www.encyclopediainanciera.com/auditoria/auditoria-externa.htm>

Porter. (1983). *Auditoría un enfoque conceptual*. Obtenido de catedrafinancierags.files.wordpress.com:
<https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/objetivo-1-introduccion-a-la-auditoria.pdf>

R.L., C. y. (2019). *CONAFI*. Obtenido de CONAFI: <http://conafi.hn/about/>

RAE. (2017). *portalunico.iaip.gob.hn*. Obtenido de portalunico.iaip.gob.hn:
<https://portalunico.iaip.gob.hn/archivos/ComisionNacionaldeBancosySeguros/Estructura/Registro%20Publico/2017/RAE%20PARA%20PUBLICAR%20A%20septiembre%202017.pdf>

Ramírez, A. (26 de Mayo de 2012). *Auditoría Financiera*. Obtenido de [wordpress.com](https://andreamirezauditoria.wordpress.com/):
<https://andreamirezauditoria.wordpress.com/2012/05/26/auditoria-financiera-3/>

Randstand. (14 de marzo de 2016). *El trabajo en equipo, la unión conlleva al éxito*. Obtenido de [randstand.es](https://www.randstad.es/):
<https://www.randstad.es/tendencias360/trabajo-en-equipo-la-union-conlleva-al-exito/>

Rodríguez, D. (26 de 09 de 2015). *contabilidad.com.do*. Obtenido de contabilidad.com.do:
<https://contabilidad.com.do/niif/>

Sanchez, I. O. (2007). *Auditoría I/ Audit I: Fundamentos De Auditoría De Estados Financieros*. Mexico: Cengage Learning Latin America.

Sandoval, L. (2018). *Calidad versus precio*. Obtenido de [emprender-facil.com](https://www.emprender-facil.com/):
<https://www.emprender-facil.com/es/calidad-vs-precio/>

Suarez, A. S. (1990). *LA MODERNA AUDITORIA UN ANALISIS CONCEPTUAL Y METODOLOGICO*. madrid: MCGRAW-HILL INTERAMERICANA.

Systems, S. (2019). *salesystems.es*. Obtenido de salesystems.es: <https://salesystems.es/que-es->

una-consultoria-informatica/

Thompson, A. (2012). *Administración Estratégica*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Vara, D. (18 de Octubre de 2018). *Gastos de constitución*. Obtenido de economipedia: <https://www.blueindic.com/blog/que-son-los-gastos-de-constitucion-y-primer-establecimiento/>

Young, E. &. (2019). *www.ey.com*. Obtenido de www.ey.com: <https://www.ey.com/ac/en/home>

Zanatta, M. (05 de Julio de 2018). *www.captio.net*. Obtenido de www.captio.net: <https://www.captio.net/blog/auditoria-contable-informes-y-responsabilidad-de-los-administradores>

ZORRILLA, C. C. (2001). *La unditoria internacional y sus normas*. Nuevo leon, Mexico.