

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
UNAN – MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE
LICENCIADAS EN CONTADURIA PÚBLICA Y FINANZAS.

TEMA:

NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORÍA (NIA'S).

SUB TEMA:

IDENTIFICACIÓN DE LOS FACTORES QUE DETERMINAN LA CAPACIDAD DE
“CRUSTÁCEO, S.A.” PARA CONTINUAR COMO EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016 DE ACUERDO CON LA NIA 570 REVISADA.

AUTORES:

BR. MARLENE RAQUEL BOLAÑOS MARTÍNEZ.

BR. LISBETH YAOSCA CHÁVEZ BALLADARES.

TUTOR:

MSC. DAVID FRANCISCO ALVARADO DÁVILA.

MANAGUA, NICARAGUA. JUNIO DE 2017.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

i. Dedicatoria.

Dedico este trabajo a mi abuela, quien estuvo a mi lado desde la infancia y ahora es la luz que ilumina mi camino desde la presencia del Señor, por ser ella quien siempre me da la fortaleza para guiarme en la vida.

Br. Marlene Raquel Bolaños Martínez

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

ii. Agradecimientos.

Agradezco a Dios, por darme la vida, sabiduría y fortaleza; a mi padre, por ser mi incondicional, la brújula en mi camino; a mi madre por estar conmigo en cada paso de mi vida; a Mercedes Estrada porque desde niña me ha brindado su cariño, por ser quien me enseñó mis primeras letras; a mis hermanos, por brindarme su compañía y transmitirme alegría; a mi compañera, por su dedicación, esfuerzo y por todos estos años de amistad, a mis amigos, los nuevos y los de siempre por compartir mis alegrías y tristezas; a mis maestros y demás familiares por contribuir tanto a mi desarrollo profesional como personal; y finalmente a mi tutor por el acompañamiento en este trabajo.

Br. Lisbeth Yaosca Chávez Balladares

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

iii. Valoración del docente.

MSc. Álvaro Guido Quiroz

Director del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimado Maestro Guido:

Por medio de la presente, remito a usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al II Semestre 2016, con tema general: Normas Internacionales de Auditoría” y subtema: “Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A.” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada” presentado por los bachilleres “Marlene Raquel Bolaños Martínez” con número de carnet “12-20020-0” y “Lisbeth Yaosca Chávez Balladares” con número de carnet “12-20111-3”, para optar al título de Licenciadas en Contaduría Pública y Finanzas. Este trabajo reúne los requisitos establecidos para resumen final de Seminario de Graduación que especifica el reglamento de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores.

Cordialmente,

MSc. David Francisco Alvarado Dávila

Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Tutor de Seminario de Graduación.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

iv. Resumen.

Las Normas Internacionales de Auditoría establecen los parámetros para que el auditor independiente lleve a cabo de manera correcta los trabajos de auditoría y así poder asesorar eficientemente a la compañía auditada, para que ésta pueda conocer las fortalezas y debilidades que posee, tanto en sus operaciones financieras como administrativas. Además, brindan las herramientas para identificar los factores que podrían afectar la rentabilidad de las empresas en un futuro previsible, analizando los elementos que intervienen en el entorno productivo de la misma; este asunto es detallado en la NIA 570, siendo este, el tema que se aborda en el presente documento.

Este trabajo se desarrolló bajo la metodología de una investigación bibliográfica, teniendo como principal fuente de información las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) de manera más detallada, la NIA 570. También se recurrió a la consulta de otros documentos relacionados con el tema del supuesto de empresa en funcionamiento. Para afianzar la teoría plasmada, se desarrolló un caso práctico, partiendo de los estados financieros de la entidad denominada “Crustáceo, S.A.” (creada para fines didácticos).

Al finalizar el presente trabajo, el lector comprenderá cuales son los principales indicios que una organización puede presentar, que causan duda importante en cuanto a la capacidad de seguir como empresa en funcionamiento, también entenderá el procedimiento aplicado cuando se realiza la evaluación del supuesto y la responsabilidad que tienen tanto el gobierno corporativo de la compañía auditada, como el auditor independiente en dicho proceso.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

v. Índice.

i. Dedicatoria	i
ii. Agradecimientos.....	ii
iii. Valoración del docente.....	iii
iv. Resumen.....	iv
v. Índice.....	v
I. Introducción.....	1
II. Justificación.....	3
III. Objetivos.....	4
3.1 Objetivo General.....	4
3.2 Objetivos Específicos.....	4
IV. Desarrollo del Sub tema.....	5
4.1 Capítulo I: Principales indicios que una empresa puede presentar y que causan dudas importantes para continuar como empresa en funcionamiento.....	5
4.1.1 Tendencias Negativas.....	6
4.1.2 Asuntos Internos.....	8
4.1.3 Sucesos Externos que se han Producido.....	10
4.1.4 Otros Indicadores de Posibles Problemas Financieros.....	12
4.2 Capítulo II: Responsabilidad del Gobierno Corporativo ante el cumplimiento del supuesto de empresa en funcionamiento.....	15
4.2.1 El tamaño y la complejidad de la entidad.....	16
4.2.2 El grado de incertidumbre.....	16
4.2.3 Los hechos posteriores.....	17
4.3. Capítulo III: Responsabilidad del auditor y principales procedimientos de auditoría ante la comprobación del supuesto de empresa en funcionamiento.....	17
4.3.1 Principales procedimientos de auditoría.....	19
4.4 Capítulo IV: Caso práctico. Empresa “Crustáceo, S. A.”	20

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.1 Perfil de la empresa.....	20
4.4.2 Planteamiento del caso práctico.....	26
4.4.3 Juego completo de Estados Financieros con sus notas.....	28
4.4.4 Análisis de Razones Financieras.....	42
4.4.5 Auditoría de Estados Financieros.....	45
4.4.6 Estados Financieros auditados con sus notas.....	67
4.4.7 Conclusiones del caso práctico.....	82
V. Conclusiones.....	83
VI. Referencias Bibliográficas.....	85

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

I. Introducción.

El principio de empresa en funcionamiento es primordial, ya que motiva a las compañías a esforzarse por mantenerse activas dentro del ámbito económico, les permite estar preparadas para cuando surja algún tipo de inconveniente, ésta pueda gestionarlo y no se vea obligada a cesar sus operaciones. De igual manera, esta hipótesis de empresa en funcionamiento es esencial en aquellas circunstancias en las que una organización quiera ponerle fin a su actividad, para poder aplicar los principios más idóneos de acuerdo a la situación, esto con el objeto de reflejar una imagen fiel de la situación financiera de la entidad.

En este trabajo se identificaron las situaciones materiales que podrían poner en duda la capacidad de “Crustáceo, S.A.” para continuar como empresa en funcionamiento de acuerdo con la NIA 570 revisada. De igual manera se dieron a conocer los principales indicios que ponen en duda la continuidad de un negocio, las responsabilidades del gobierno corporativo de la compañía y del auditor al aplicar los procedimientos adecuados; y se demostró con un caso práctico la evaluación del supuesto de empresa en funcionamiento de “Crustáceo, S. A.”

En este documento, la metodología aplicada fue la de una investigación bibliográfica, utilizando como herramienta el uso del internet, el cual brindó una guía para poder realizar el análisis y cumplir con los objetivos del mismo.

El presente trabajo está comprendido por seis acápites, en los cuales se encuentra toda la información necesaria para identificar las situaciones materiales que podrían poner en duda la capacidad de “Crustáceo, S.A.” de continuar como empresa en funcionamiento de acuerdo con lo establecido en la NIA 570 revisada.

En el primer acápite se presentó la introducción del trabajo investigativo realizado; en el segundo acápite se justificaron los motivos por los cuales se realizó el

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

mismo; en el acápite número tres se detallaron los objetivos planteados, los cuales sirvieron de guía para el desarrollo del tema; en el cuarto acápite se reflejó la información referente a los principales indicios que causan dudas importantes sobre el principio de empresa en funcionamiento, la responsabilidad del Gobierno Corporativo y del auditor ante el cumplimiento de este supuesto, además el caso práctico referente al tema; en el quinto acápite, luego de aplicar los análisis necesarios se reflejan las conclusiones obtenidas al culminar la investigación; finalmente, el en sexto acápite se presentan las referencias bibliográficas que fueron guía para la realización de este trabajo.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

II. Justificación.

El siguiente trabajo investigativo se realizó con la finalidad de conocer la importancia del principio de Empresa en Funcionamiento, cuya norma establece que el auditor tiene la responsabilidad de obtener evidencia oportuna y suficiente que sustente su opinión emitida en el dictamen de auditoría; y concluir sobre la apropiada utilización por parte del cliente de las bases contables de empresa en funcionamiento para la preparación de sus Estados Financieros.

Esta investigación es importante porque a través de Crustáceo, S. A. se dieron a conocer a estudiantes y personas relacionadas con la profesión contable, un ejemplo claro de la aplicación de la NIA 570 ya reformada, las cuales corresponden a periodos terminados a partir del 15 de diciembre de 2016 y servirá de base para futuras investigaciones que se realicen referente al tema.

Así mismo, este trabajo permitió identificar aquellas situaciones que puedan poner en riesgo el principio de empresa en funcionamiento e implementar planes futuros para que las compañías puedan solventar dichas situaciones, por medio de revisiones periódicas de los planes estratégicos del negocio a corto, mediano y largo plazo.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

III. Objetivos.

3.1 Objetivo General.

Identificar las situaciones materiales que podrían poner en duda la capacidad de “Crustáceo, S.A.” para continuar como empresa en funcionamiento de acuerdo con lo establecido en la NIA 570 revisada.

3.2 Objetivos Específicos.

- 3.2.1 Describir los principales indicios que una empresa puede presentar y que causan dudas importantes para continuar como empresa en funcionamiento.
- 3.2.2 Señalar la responsabilidad del gobierno corporativo ante el cumplimiento del supuesto de Empresa en Funcionamiento.
- 3.2.3 Especificar las responsabilidades del auditor y los principales procedimientos de auditoría ante la comprobación del supuesto de Empresa en Funcionamiento.
- 3.2.4 Ejemplificar a través de un caso práctico la evaluación del supuesto de empresa en Funcionamiento en “Crustáceo, S.A.” de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

IV. Desarrollo del Sub tema.

4.1 Capítulo I: Principales indicios que una empresa puede presentar y que causan dudas importantes para continuar como empresa en funcionamiento.

Algunos procedimientos de auditoría podrían revelar situaciones que indiquen la existencia de una duda substancial acerca de la habilidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento por un período razonable de tiempo.

Según Bragg, S. (2010), en su libro La Guía del practicante de Normas de Auditoría, menciona los sucesos o condiciones que podrían causar duda acerca de la habilidad de una entidad para continuar como empresa en funcionamiento:

Tendencias Negativas:

- *Disminución de las ventas.*
- *Aumento de los Costos.*
- *Pérdidas operativas recurrentes.*
- *Deficiencias en el capital de trabajo.*
- *Flujos de caja negativos de operación.*
- *Índices financieros clave adversos.*

Asuntos Internos

- *Caótico e ineficiente sistema contable.*
- *Pérdida de personal clave administrativo o de operaciones.*
- *Huelgas, paros u otras dificultades laborales.*
- *Dependencia excesiva en el éxito de un proyecto en particular.*
- *Compromisos antieconómicos a largo plazo.*
- *Necesidad de revisar de manera significativa las operaciones.*

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Sucesos Externos que se han producido

- *Procedimientos legales.*
- *Legislación o asunto similar que podría poner en peligro la capacidad de operación.*
- *Pérdida de una franquicia, licencia o patente claves.*
- *Pérdida de un cliente o proveedor principal.*
- *Catástrofes naturales no aseguradas como sequías, terremotos o inundaciones.*

Otros Indicadores de Posibles Problemas Financieros

- *Incumplimiento de contratos de préstamos o similares.*
- *Atrasos en pagos de dividendos.*
- *Negación de crédito comercial de proveedores.*
- *No cumplimiento con los requerimientos legales de capital.*
- *Busca de nuevas fuentes o métodos de financiamiento. (p.291)*

4.1.1 Tendencias Negativas.

Se puede interpretar como tendencias negativas a aquellos factores, situaciones o elementos que pueden causar efectos desfavorables para el desempeño normal, eficiente y productivo de una entidad.

En particular, cuando se produce una reducción significativa en las ventas se genera una amenaza al principio de empresa en funcionamiento por lo cual es necesario que las entidades vigilen constantemente el ambiente de su industria ya que puede ser impactada de forma negativa por fenómenos competitivos tales como nuevos competidores, productos sustitutos, innovación de productos, entre otros, lo que ocasiona otras dificultades tales como inventario obsoleto o dañado por su lenta rotación.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Por su parte, un aumento en los costos de una compañía puede representar un riesgo para su continuidad. Por ejemplo, cuando se trata de compañías productoras de alimentos, las épocas de sequía, excesivas lluvias, huracanes, entre otros, genera incremento en los costos de sus productos, debido a que se dificultan las condiciones para llevar a cabo la producción esperada, lo que puede generar pérdidas durante ese período productivo. Otro caso similar es el de compañías que explotan recursos no renovables tales como el petróleo y la minería, el agotamiento de estos puede poner en riesgo este principio.

Por otro lado, cuando una empresa ha venido presentando pérdidas durante varios períodos consecutivos ésta se verá en la necesidad de consumir su capital para poder cubrir las obligaciones derivadas del negocio, lo cual pone en riesgo su capacidad para continuar operando.

Al mismo tiempo, para poder mantenerse activas, es vital que las empresas recuerden que deben poder solventar sus egresos fijos mensuales como son: el pago de salarios a los trabajadores, pago de impuestos, servicios básicos, así como la compra de la materia prima necesaria para desarrollar su actividad, entre otros. El disponer de los suficientes fondos para amparar dichos egresos es fundamental para ocupar un lugar en el mercado. Es importante contar con la suficiente liquidez que le permita a la empresa seguir operando sin verse obligada a recurrir a solicitud de préstamos, es primordial contar con lo necesario para desarrollar las operaciones básicas que la actividad requiere.

De igual manera, los flujos de caja de una empresa reflejan su liquidez en determinado momento lo cual significa la capacidad de la empresa de cubrir sus obligaciones a corto plazo. Cuando se tienen flujos de caja negativos significa que los egresos del periodo fueron mayores que los ingresos por lo cual la empresa debe evaluar las posibles causas que lo originan y sus repercusiones, es decir, debe revisar

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

algunas políticas como la aprobación de créditos, las compras de mercaderías, la solicitud de un crédito, las formas de pago a proveedores, entre otras.

Así mismo, la interpretación de los resultados que reflejan los indicadores financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las empresas, como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan. Una compañía que no vigila de forma permanente su ambiente externo puede ser impactada por fenómenos políticos, económicos, sociales, tecnológicos o ambientales de forma importante.

4.1.2 Asuntos Internos.

El que una empresa pueda llevar a cabo su actividad productiva y financiera con el éxito deseado, no solo depende de los factores de mercado, oportunidades y amenazas de agentes externos, sino también y en gran medida del funcionamiento a lo interno de ésta, un eficiente control interno, un buen ambiente laboral, una relación armónica entre los trabajadores, satisfacción del personal, así como la diversidad de inversiones que los directivos de las empresas decidan hacer, son componentes claves para la continuidad de un negocio.

Los beneficios que un buen sistema contable puede ofrecer a la organización es de mucha relevancia, sobre todo a la hora de tomar decisiones que afecten las actividades productivas de dicha organización, esta información además de reflejar la situación financiera de la empresa debe ser entregada de forma oportuna para que sea de utilidad. Por su parte, la ausencia de un control interno efectivo en la organización puede generar un alto grado de vulnerabilidad ante los riesgos de negocio, fraude y procesos.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Otro aspecto que genera consecuencias negativas para cualquier organización y que puede afectar su estabilidad para continuar como empresa en funcionamiento es la pérdida de personal clave, es decir, que ocupa puestos importantes dentro de la entidad, ya que estas personas tienen la experiencia y el conocimiento pleno del proceso operativo, cuentan con información relevante sobre todo el funcionamiento del negocio y son personas que han adquirido la confianza de sus superiores con el paso del tiempo. Lo cual puede traer generar efectos negativos para la compañía, dado que pueden presentarse dificultades para encontrar personas con las cualidades y aptitudes necesarias para desempeñar dicho puesto de trabajo.

Otro factor a considerar es cuando una organización se enfrenta a una huelga o un paro de labores, ésta puede verse negativamente afectada, ya que implica que el proceso normal de las operaciones se verá interrumpido, lo cual le generará pérdidas económicas. De igual modo, una demanda laboral por parte de un empleado puede generar gastos inesperados en litigios, causando desprestigio a la empresa y consecuencias económicas que tal vez la misma no pueda cubrir en determinado momento.

Por otro lado, cuando una empresa inicia sus operaciones es recomendable reinvertir las ganancias durante, al menos, los primeros cinco años. Esto con el propósito de capitalizar de manera suficiente el negocio antes de empezar a retribuir a los propietarios para que pueda obtener las máximas probabilidades de éxito. Cuando la empresa invierte en un proyecto debe vigilar constantemente su entorno, algunas empresas dejan que sus productos y servicios se estanquen, y con el tiempo se ven superados por soluciones propuestas por empresas más innovadoras lo cual puede afectar de manera significativa su continuidad.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Los compromisos antieconómicos a largo plazo, como es el caso de una empresa cuando desea cumplir con la denominada responsabilidad social empresarial y se compromete a desarrollar un determinado proyecto, pueden provocar dificultades que afecten su estabilidad cuando la misma no ha realizado un estudio riguroso para determinar si está en la capacidad de cumplir con dicho compromiso de manera que no afecte su liquidez o que a largo plazo le obligue a contraer deudas.

Igualmente, revisar las fallas en los controles internos es fundamental tanto a la hora de evitar los fraudes internos, como externos. Este es un punto vinculado directamente con las debilidades en materia de seguridad. Cabe mencionar, que al hablar de controles internos no sólo se está haciendo referencia a evitar fraudes, también se trata de evitar los errores que lleven a importantes pérdidas a la empresa, como podría ser los errores en materia fiscal.

4.1.3 Sucesos Externos que se han Producido

Además de las tendencias negativas y los asuntos internos, una compañía debe tener en cuenta aquellos sucesos externos que podrían afectar sus operaciones, por tanto prever los efectos de estos, tomando las precauciones que sean posibles; como asegurar su mercancía, trabajadores, propiedades; diversificar sus clientes y proveedores; así como, realizar todas sus operaciones y transacciones de acuerdo con las leyes y normativas vigentes en el territorio en el que opera.

Con respecto a procesos legales, como las demandas de un empleado, de un proveedor o cliente con el cual se haya tenido inconveniente en el cumplimiento de determinado contrato, estos pueden ocasionar dificultades económicas para la entidad, tales como multas, congelamiento o embargo de cuentas bancarias de la empresa, lo que afecta de manera significativa su liquidez.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Cabe mencionar también, cuando existe una legislación y es reformada puede ocasionar pérdidas a una empresa o poner en peligro su continuidad, esto sucede, por ejemplo, cuando determinado producto se encuentran exento de impuestos y al reformar esta legislación puede verse afectada una empresa que utiliza éste como parte principal de su materia prima, ya que le produce un aumento significativo en los costos.

Así mismo, existen organizaciones que operan por medio de franquicias, licencias o patentes otorgadas por grandes empresas transnacionales, por tanto, cualquier situación que pudiera ocasionar que estas licencias fuesen retiradas, implicarían resultados catastróficos ya que la entidad no tendría razón de ser.

Junto a esto, se puede hacer mención que existen empresas las cuales dependen de uno o pocos clientes y cuando estos deciden cambiar por otro sustituto, puede poner en riesgo la supervivencia del negocio teniendo en cuenta que serán percibidos menores ingresos. Esos clientes dentro de la cartera de crédito representan montos importantes que al momento de sufrir algún tipo de dificultad económica, pueden generar cartera de difícil recuperación, reduciendo de forma importante la liquidez de la compañía y generando pérdidas significativas para la entidad.

A su vez, una entidad siempre correrá el riesgo de que una situación fortuita pueda afectarle, es por ello que se ve en la necesidad de tener que asegurar sus bienes, de lo contrario al momento de la ocurrencia de un fenómeno podrá sufrir graves impactos, lo que puede significarle cuantiosas pérdidas económicas e incluso llevarla al cierre de sus operaciones.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.1.4 Otros Indicadores de Posibles Problemas Financieros.

Toda empresa creada con fines de lucro tiene como principal objeto generar ganancias, es por ello que los asuntos financieros son la base de estas, por ende, se debe ser sumamente cuidadoso en cuanto a las decisiones en torno a dichos asuntos; acuerdos de crédito comercial, fuentes de financiamiento, negociación de intereses, pago de dividendos, son elementos básicos para el desarrollo satisfactorio de una compañía.

Cuando una empresa recibe un préstamo por parte de una institución financiera se obliga a devolver el capital más los intereses o comisiones pactadas. La falta de solvencia patrimonial de la compañía deudora pone en peligro su capacidad de reembolsar la deuda, lo cual puede afectar su continuidad ya que en algunos casos este tipo de obligaciones se encuentran garantizadas con el patrimonio.

De igual modo, cuando una empresa está teniendo dificultades para lograr cumplir con el pago de sus obligaciones, entre ellas el pago de dividendos a los socios, estos pueden tomar la decisión de retirar su capital de la entidad, dado que no están obteniendo los resultados esperados de su inversión, lo que repercutiría en pérdidas e inestabilidad en la compañía.

Hay que mencionar, además, que la negación de crédito comercial por parte de los proveedores es una debilidad significativa para las empresas que puede poner en riesgo su continuidad, dado que recuperar la cartera de crédito de sus clientes requiere de un cierto tiempo estipulado para lo cual también necesitan conseguir plazos que les permita pagar las obligaciones derivadas de la compra de su materia prima y de esta manera tener la suficiente liquidez en el negocio.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Cuando una empresa ha estado enfrentando situaciones adversas a lo largo de varios períodos consecutivos, esto tiene un impacto altamente negativo, dado que dicha organización se verá en corto tiempo obligada a cerrar operaciones por no tener el suficiente capital para seguir operando.

Al mismo tiempo, cuando una empresa contrae deudas de corto plazo para inversiones a largo plazo o adquisición de mercaderías suele afectar de manera negativa la marcha de la empresa. Es importante saber realizar grandes inversiones sobre la base de financiación bancaria, siendo lo correcto ampliar las capacidades sobre la base de la reinversión de las ganancias generadas o bien mediante la participación de nuevos socios. Debe siempre guardarse una correcta relación entre la financiación de los activos con capital propio y con créditos comerciales y financieros.

Por su parte, la NIA 570 revisada (Enero 2015), proporciona la siguiente lista de los sucesos o condiciones, que podrían ser indicios de problemas para el funcionamiento de una empresa. Relativamente son los mismos que los indicados por Steven M. Bragg expuesto en los párrafos anteriores, con una clasificación diferente:

Los siguientes son ejemplos de eventos o condiciones que, individualmente o en su conjunto, pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad de continuar como una empresa en funcionamiento. Esta relación no es exhaustiva. Por otra parte, la existencia de uno o más de los elementos de esta relación no siempre significa que exista una incertidumbre material.

Financieros

- *Posición de pasivo neto o pasivo neto circulante.*
- *Préstamos a plazo fijo que se aproximan a madurez sin prospectos realistas de renovación o reembolso, o excesiva dependencia de préstamos a corto plazo para financiar activos de largo plazo.*
- *Indicios de retirada de apoyo financiero por los acreedores.*

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

- *Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos.*
- *Ratios financieros clave desfavorables.*
- *Pérdidas de explotación sustanciales o deterioro significativo del valor de los activos utilizados para generar flujos de efectivo.*
- *Atrasos en los pagos de dividendos o suspensión de estos.*
- *Incapacidad de pagar al vencimiento a los acreedores.*
- *Incapacidad de cumplir con los términos de los contratos de préstamo.*
- *Cambio en la forma de pago de las transacciones con proveedores, pasando del pago a crédito al pago al contado.*
- *Incapacidad de obtener financiamiento para desarrollo esencial de nuevos productos u otras inversiones esenciales.*

Operativos

- *Intenciones de la administración de liquidar la entidad o cesar operaciones.*
- *Salida de miembros clave de la dirección, sin sustitución.*
- *Pérdida de un mercado importante, de uno o varios clientes clave, de una franquicia, de una licencia o de uno o varios proveedores principales.*
- *Dificultades laborales.*
- *Escasez de suministros importantes.*
- *Aparición de un competidor de gran éxito.*

Otros

- *El incumplimiento con otros requerimiento regulatorios o estatutarios de capital, tales como los requerimientos de solvencia o liquidez para las instituciones financieras.*
- *Procedimientos legales o administrativos pendientes contra la entidad que, si prosperasen, podrían dar lugar a reclamaciones que es improbable que la entidad pueda satisfacer.*
- *Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la entidad.*
- *Catástrofes sin asegurar o aseguradas insuficientemente cuando se producen. (párrafo A3).*

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.2 Capítulo II: Responsabilidad del Gobierno Corporativo ante el cumplimiento del supuesto de empresa en funcionamiento.

La administración es responsable de elaborar los estados financieros de la entidad, así como también es responsable de evaluar la capacidad de la misma para continuar como empresa en funcionamiento por un futuro previsible, es decir, un período mínimo de un año. Dicha evaluación es un principio fundamental en la elaboración de estados financieros, por lo tanto la administración deberá realizarla independientemente del marco de referencia sobre el cual la compañía elabora sus estados financieros.

Para las empresas que elaboran sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, como es el caso de la entidad objeto de este estudio, la responsabilidad de la administración de evaluar dicha capacidad queda claramente indicado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 1 (2006), la cual expresa:

Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Según Pavón, A. (2015) en su documento XXXI Conferencia Interamericana de Contabilidad, señala:

Se debe tener siempre presente que esta valoración, así como el juicio que pueda formarse el auditor al examinar esta gestión de la gerencia no asegura la continuidad con vida de la entidad que puede interrumpir, siempre, en cualquier momento sus transacciones así como su vida activa como negocio por factores exógenos; ejemplo, una intervención estatal, el retiro de una licencia para operar, etc.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Al realizar la evaluación del supuesto de empresa en funcionamiento, la administración hace uso de juicios y criterios en un momento particular de tiempo, por lo que debe considerar los siguientes factores que son relevantes al hacer éstos juicios:

4.2.1 El tamaño y la complejidad de la entidad.

Las organizaciones se enfrentan a una diversidad de riesgos los cuales hacen necesario, para poder sobrevivir dentro de la economía, poder anticipar las amenazas, responder y adaptarse, definiendo continuamente las estrategias a seguir para lograr sus objetivos. Estos riesgos son resultado de condiciones, hechos, circunstancias, acciones o falta de acciones importantes que pueden afectar de manera adversa la continuidad de la entidad.

El ambiente económico actual del país, ha causado impactos adversos en las empresas, impidiéndoles en algunos casos, seguir operando. Es por ello, que la administración debe identificar los riesgos de negocio al definir sus estrategias, tomando en cuenta que así como cambia el ambiente externo, la conducción de los negocios de la entidad también es dinámica y las estrategias y objetivos de la entidad cambian con el tiempo.

4.2.2 El grado de incertidumbre.

Las Normas Internacionales de Auditoría enfatizan que los marcos conceptuales deben definir claramente el período por el cual se requiere que la administración realice los juicios a utilizar en la evaluación del supuesto de empresa en funcionamiento de la compañía, ya que el grado de incertidumbre se incrementa mientras más adelantado es el juicio que se hace.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Las compañías que elaboran sus estados financieros bajo el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, consideraran un período de cuando menos, a doce meses de la fecha del estado de situación financiera para formular sus juicios.

4.2.3 Los hechos posteriores.

Los hechos posteriores son aquellos acontecimientos que ocurren entre el final del período sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación, y que podrían afectar favorable o desfavorablemente dichos estados financieros. Se reconocen los siguientes:

- a. Sucesos que proporcionan evidencia de las condiciones que existían en la fecha de los estados financieros; y
- b. Sucesos que proporcionan evidencia de condiciones que se presentaron después de la fecha de los estados financieros.

Debido a que los juicios sobre el futuro de la compañía se basan en la información que se tiene disponible en el momento que se hace el juicio, existe el riesgo de que los hechos posteriores puedan ser inconsistentes con un juicio que era razonable al momento que se hizo.

4.3. Capítulo III: Responsabilidad del auditor y principales procedimientos de auditoría ante la comprobación del supuesto de empresa en funcionamiento.

Es responsabilidad del auditor obtener evidencia suficiente y competente de auditoría con respecto a la determinación de la administración del supuesto de empresa en funcionamiento, en la elaboración y presentación de los estados financieros. En base a esta evidencia el mismo, deberá establecer si existe una incertidumbre de importancia relativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, y que afecte la presentación razonable de los

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

estados financieros o que puedan inducir a error, identificando también las implicaciones en el dictamen de auditor.

La NIA 200 (2009). Objetivos generales del auditor independiente y conducción de una auditoría, de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, señala:

En el caso de ciertas aseveraciones o materias, son particularmente importantes los efectos potenciales de las limitaciones inherentes sobre la capacidad del auditor para detectar representaciones erróneas de importancia relativa. Dichas aseveraciones o materias incluyen: Eventos o condiciones futuros que puedan causar que una entidad ya no continúe como un negocio en marcha. Debido a las limitaciones inherentes de una auditoría, hay un inevitable riesgo de que no puedan detectarse algunas representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, aun si la auditoría está planeada de manera apropiada y desempeñada de acuerdo con NIA. En consecuencia, el descubrimiento subsecuente de una representación errónea de importancia relativa de los estados financieros resultante de fraude o error no indica por sí mismo haber dejado de conducir una auditoría, de acuerdo con NIA.

Cuando la administración usa apropiadamente el principio de empresa en funcionamiento pero existe incertidumbre sobre este supuesto, el auditor debe determinar si los estados financieros describen apropiadamente los sucesos o condiciones que determinan esa incertidumbre y los planes de la administración para tratar esos sucesos y condiciones.

Cuando los estados financieros manifiestan sucesos que causan duda significativa sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, el auditor deberá expresar esta situación en el dictamen resaltando la incertidumbre y su revelación en los estados financieros. Si estos no revelan la incertidumbre, el auditor deberá presentarlo en su dictamen con sus implicaciones.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.3.1 Principales procedimientos de auditoría.

El auditor en la etapa de planeación de la auditoría debe reunirse con los responsables del gobierno corporativo de la entidad y comentar con ellos si se ha identificado cualquier asunto significativo que provoque alguna incertidumbre en la continuidad de la empresa durante los próximos meses. De ser así, será necesario darle seguimiento durante el desarrollo de toda la auditoría, hasta antes de la emisión del informe y darle a conocer a la dirección de la empresa, las consecuencias jurídicas y la repercusión que este asunto tendrá en los estados financieros y, por consiguiente, en el dictamen.

Si el auditor ha identificado sucesos o condiciones que representen dudas de importancia sobre la capacidad de la entidad para continuar con empresa en funcionamiento, el auditor deberá diseñar e implementar procedimientos de auditoría para obtener la suficiente y apropiada evidencia sobre si las dudas son de importancia relativa. Estos procedimientos pueden incluir la solicitud a la administración la evaluación de la capacidad de la entidad cuando no la han realizado, revisión de los planes y acciones a seguir por parte de la administración, evaluación de las proyecciones cuando la entidad la ha elaborado, y solicitud de representaciones escritas con respecto a los planes y acciones de la administración.

El auditor deberá asegurarse que las pruebas que ha efectuado, las consultas internas y externas que procedan, la lectura de actas de accionistas y del Consejo de Administración, las confirmaciones bancarias y de terceros, los planes de actuaciones futuras y proyecciones de la entidad y las declaraciones de la Dirección, se encuentran documentadas y archivadas.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4 Capítulo IV: Caso práctico. Empresa “Crustáceo, S. A.”

En este capítulo se presentan los procedimientos de auditoría requeridos por la NIA 570, Empresa en funcionamiento, con el objetivo que el auditor obtenga evidencia suficiente y adecuada de auditoría respecto a la utilización por la administración del supuesto de empresa en funcionamiento en la preparación de los estados financieros; concluya con base a dicha evidencia, si existe una falta de seguridad material relacionada con sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento y determine las implicaciones para el dictamen.

4.4.1 Perfil de la empresa.

Crustáceo, S. A. es una Sociedad anónima constituida el 10 de octubre de 1998, conforme a las Leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal de la Compañía es el cultivo, captura, procesamiento y exportación de camarones de cultivo (langostinos). La comercialización de este producto está dirigida hacia los países europeos y Estados Unidos. Actualmente, la Compañía cuenta con tres granjas camaroneras, una ubicada en PoneLOYA, departamento de León, la granja de Playa Grande en el municipio de Puerto Morazán y las granjas Cidacos en el municipio de El Viejo. La empresa obtuvo su inscripción ante la Dirección General de Ingresos (DGI) el 27 de Octubre de 1998 misma que autorizó para iniciar operaciones el 01 de Noviembre de 1998.

La Compañía tiene su domicilio en el KM. 120 Carretera que de Chinandega conduce al municipio El Viejo, en el departamento de Chinandega. “Crustáceo, S.A.”, es miembro del Grupo Pescanova que posee el 67% de las acciones.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

El personal clave de la empresa es el siguiente. Accionistas Mayoritarios: Licenciados Laura Patricia Calderón Aguirre, Lorenzo Antonio Ruiz Guido, Blanca Azucena Urbina Figueroa, Rutila María García Estrada.

- Gerente General: Laura Patricia Calderón Aguirre.
- Vicegerente General: Lorenzo Antonio Ruiz Guido.
- Gerente Financiero: Blanca Azucena Urbina Figueroa.
- Gerente de Comercialización: Rutila María García Estrada.
- Gerente de Operaciones: Karla Cecilia Méndez Arévalo.

4.4.1.1 Historia de la empresa.

La empresa “Crustáceos, S.A” se dedica a la producción, procesamiento y comercialización de camarón desde 1998. Inició operaciones con el cultivo de camarón en sus granjas ubicadas en el departamento de Chinandega.

La planta procesadora, ubicada en El Viejo, Chinandega, fue inaugurada en 1998 bajo estricto cumplimiento del Plan de Análisis de Peligros y Puntos de Control Críticos y cuenta con capacidad de procesamiento de 100,000 libras diarias.

“Crustáceo, S.A.” está orgulloso de ser miembro de la Global Aquaculture Alliance (GAA), organización que ayuda a promover mundialmente la acuicultura sostenible. Además es merecedor del Premio a la Excelencia, Producción Más Limpia (PML). “Crustáceo, S.A.” se ha caracterizado por ser una empresa pionera en la industria camaronera en cuanto a la protección de su entorno, siendo la primera empresa en crear una Unidad de Gestión Ambiental en el sector acuícola. Fue una de las primeras empresas del sector en recibir la certificación de Buenas Prácticas Acuícolas por parte del Ministerio Agropecuario y Forestal. Esta certificación es resultado de la filosofía de la empresa por el mejoramiento continuo para producir camarón de calidad y exportable a los mercados más importantes del mundo.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

“Crustáceo, S.A.” está comprometida al uso óptimo de sus recursos a través de inversión en mejoras de equipo, capacitación continua al personal, estricta supervisión y seguimiento de sistemas establecidos para asegurar resultados satisfactorios y reducción de desperdicios.

4.4.1.2 Misión y Visión.

Misión: producir, procesar y comercializar camarón y otros productos acuícolas de calidad internacional en armonía con el entorno. Además, desarrollar la competitividad de la organización mediante la formación de los colaboradores y la promoción del crecimiento social de la zona.

Visión: mantener el liderazgo en la industria camaronera, mediante el mejoramiento continuo de los estándares de calidad a través de la aplicación de modelos tecnológicos e incentivando el desarrollo profesional del capital humano. Así mismo, seguir fomentando una acuicultura responsable y sostenible que preserve los ecosistemas en que se desarrolla el trabajo, permaneciendo como fuente de desarrollo de la zona.

4.4.1.3 Objetivos estratégicos

Los objetivos estratégicos de “Crustáceo, S. A.” son:

- Asegurar la posición competitiva en el mercado camaronero, principalmente a través de diseños creativos de productos y una excelencia del personal.
- Lograr una mayor gestión de la publicidad y promoción de nuestros productos, con ofertas y descuentos para gestionar el crecimiento de la organización.
- Generar utilidades para mantener la solidez financiera, impulsar el crecimiento de la organización y la estabilidad de los empleados.
- Búsqueda de calidad de todos los grandes avances en el control estricto del proceso de la proteína marina.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

- Establecer los más altos estándares de satisfacción del cliente, a través de productos y servicios innovadores.
- Desarrollar y capacitar al personal en cada una de las áreas, potenciando los valores de profesionalismo, calidad y servicio para cada uno de los clientes.
- Contribuir a la preservación y mejora del medio ambiente a través de sus propias inversiones en medios que permitan el máximo respeto a la naturaleza.
- Establecer relaciones con organismos y autoridades responsables de las actividades no pesqueras dentro del ecosistema para fomentar y facilitar la reducción de los impactos negativos sobre los ecosistemas acuáticos de actividades no relacionadas a la pesca.
- Promover la conservación de la biodiversidad del ecosistema, su estructura y funcionamiento.

4.4.1.4 Valores que los rigen.

- ✓ **Excelencia operacional:** Es una empresa que cuenta con una acuicultura altamente controlada que nos permite tener niveles de productividad a nuestra máxima capacidad instalada.
- ✓ **Compromiso con el cliente:** Nuestro compromiso con el cliente es una tarea fundamental en la organización es por ello que todos los procesos van dirigidos a obtener mejor calidad para el cliente.
- ✓ **Innovación:** Implementamos nuevos sistemas organizacionales para poder adaptarnos al mundo globalizado con la ayuda de políticas de mejoramiento continuo que nos permitan un énfasis en el desarrollo técnico y científico en los cultivos de camarón.
- ✓ **Ambiente:** Nuestras actividades están relacionadas con las buenas prácticas de producción acuícola que nos faciliten una acuicultura sustentable que preserve y cuide el medio ambiente de manera responsable.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

- ✓ **Seguridad:** Nuestro personal cuenta con los instrumentos para el desempeño de sus funciones de manera segura ayudando así a proteger su integridad personal.
- ✓ **Calidad:** Estamos en constante búsqueda de los estándares más altos de calidad que nos permita obtener un producto sano, de buen color, de buen peso y talla, que sea apetecible y preferencial para el mercado de exportación.
- ✓ **Ética:** Que nos permite transmitir confianza, seguridad y credibilidad en el manejo de nuestras operaciones y de los procesos de siembra, cosecha y comercialización.

4.4.1.5 *Objetivos del caso práctico*

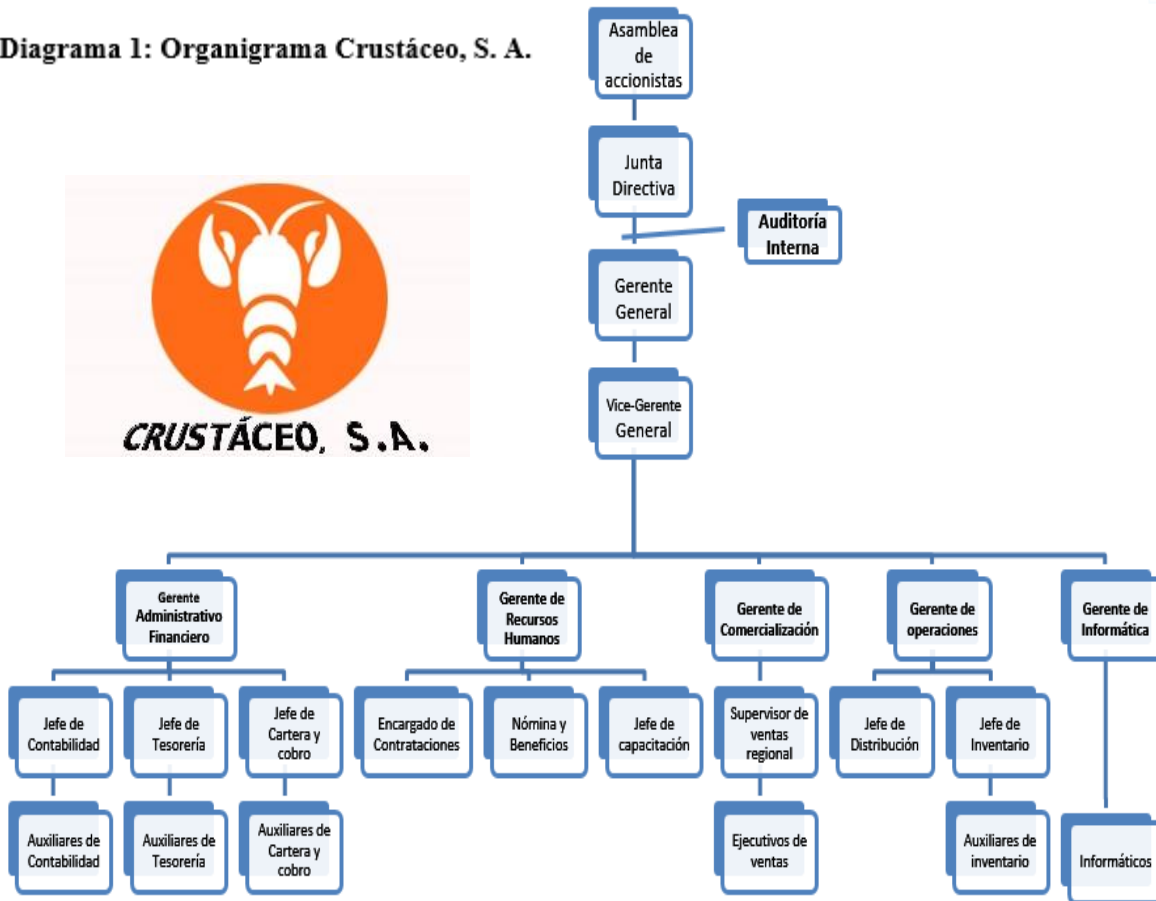
- Obtener evidencia suficiente y adecuada para determinar la existencia de indicios que puedan poner en duda la capacidad de la empresa Crustáceo, S.A de continuar como empresa en funcionamiento por el futuro previsible.
- Realizar las pruebas necesarias para determinar si existen errores materiales y proponer ajustes en caso de que sean detectados, conforme a la información proporcionada por la entidad.
- Emitir el dictamen de auditoría detallando los asuntos relevantes e informar de acuerdo a las modificaciones establecidas en las NIA's.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.1.6 Estructura organizativa.

Se presenta el marco en el que se desenvuelve la organización, de acuerdo con el cual las tareas son divididas, agrupadas, coordinadas y controladas para el logro de los objetivos organizacionales.

Diagrama 1: Organigrama Crustáceo, S. A.




 Laura Patricia Calderón Aguirre
 Gerente General
 AUTORIZADO POR


 Ivania Patricia Morales Gaitán
 Jefe de Contabilidad
 ELABORADO POR

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.2 Planteamiento del caso práctico.

El 02 de Enero de 2017 los accionistas de la empresa “Crustáceo, S. A.” han contactado a la firma Bolaños Chávez & Asociados, con el objetivo de que realice la auditoría de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016. Su principal objetivo obtener la opinión del Auditor Independiente sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento por un futuro previsible.

Para tal efecto la administración señala que el acceso a la información necesaria será sin restricciones y que el personal de la Compañía tendrá instrucciones de colaborar con el personal de la firma a cargo del trabajo de auditoría.

Para llevar a cabo el trabajo de auditoría, la compañía le ha proporcionado a la firma: un conjunto completo de estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016. Los estados financieros de Crustáceo, S. A., están preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) y sobre la base de costos históricos. Los estados financieros están expresados en Córdobas, moneda oficial de Nicaragua. Adicionalmente se describen algunos datos relevantes a ser considerados por la firma Bolaños Chávez & Asociados, en su trabajo de auditoría.

Durante la realización del encargo, la firma Bolaños Chávez & Asociados utilizará 254 horas e involucrará al siguiente personal:

1. Socio encargado del compromiso: CPA Lisbeth Chávez Balladares.
2. Gerente de Auditoria: CPA Marlene Raquel Bolaños Martínez.
3. Auditor Sénior: CPA Bayardo Milton Acevedo Oporta.
4. Socio Revisor: CPA Regina Alejandra López Gómez.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

5. Auditores Asistentes: Karina Elizabeth Calderón García y Enmanuel Alberto Reyes Santana.

Con la información proporcionada, la firma Bolaños Chávez & Asociados, desarrollará los procedimientos de auditoría indicados en la Norma Internacional de Auditoría 570, relacionados con la revisión de la utilización adecuada en la evaluación del supuesto de empresa en funcionamiento por parte de la administración en la elaboración de sus estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.3 Juego completo de Estados Financieros con sus notas

1. Estado de Situación Financiera

Tabla 1: Estado de Situación Financiera

Crustáceo, S.A			
Estado de Situación Financiera Comparativo			
Correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente			
(Expresado en Córdoba)			
Activos	2016	2015	
<i>Corriente</i>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	C\$ 2,352,636.00	C\$	8,007,827.00
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas y relacionadas	10,507,128.00		4,683,844.00
Otras cuentas por cobrar	46,576,611.00		46,776,432.00
Anticipo a Proveedores	36,409,907.00		22,122,323.00
Inventarios	137,109,728.00		112,337,634.00
Gastos pagados por anticipado	13,134,530.00		7,589,723.00
Total Activo Corriente	246,090,540.00		201,517,783.00
<i>No Corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo Neto	364,572,693.00		391,573,028.00
Otros activos	9,953,661.00		3,299,319.00
Total Activo No Corriente	374,526,354.00		394,872,347.00
Total Activos	C\$ 620,616,894.00	C\$	596,390,130.00
Pasivos			
<i>Corriente</i>			
Proveedores	C\$ 21,414,356.00	C\$	24,026,850.00
Deuda a largo plazo porcion corriente	130,758,500.00		130,758,500.00
Anticipos a clientes porcion corriente	3,427,636.00		173,945.00
Beneficios a empleados porcion corriente	1,538,079.00		1,535,621.00
Partes relacionadas	40,665,916.00		31,708,777.00
Otros pasivos	1,085,617.00		1,152,488.00
Total Pasivo Corriente	198,890,104.00		189,356,181.00
<i>No Corriente</i>			
Beneficios a empleados porcion no corriente	4,100,341.00		3,537,268.00
Deuda a largo plazo porcion no corriente	408,442,879.00		384,650,250.00
Total Pasivo no Corriente	412,543,220.00		388,187,518.00
Total Pasivos	611,433,324.00		577,543,699.00
Patrimonio			
Capital Social	C\$ 9,715,180.00	C\$	9,715,180.00
Capital Adicional Pagado	889,195.00		889,195.00
Reserva Legal	981,341.00		981,341.00
Utilidades acumuladas	(2,402,146.00)		7,260,715.00
Total Patrimonio	9,183,570.00		18,846,431.00
Total Pasivo y Patrimonio	C\$ 620,616,894.00	C\$	596,390,130.00


 Laura Patricia Calderón Aguero
 Gerente General
 AUTORIZADO POR


 Lorenzo Antonio Ruiz Guido
 Vicegerente General
 REVISADO POR


 Ivania Patricia Morales Gaitán
 Jefe de Contabilidad
 ELABORADO POR

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

2. Estado de Resultados

Tabla 2: Estado de Resultados

		2016	2015
		C\$	C\$
Ventas Netas		352,963,557.00	275,245,389.00
Costo de Ventas		<u>291,141,270.00</u>	<u>246,702,539.00</u>
Utilidad Bruta		61,822,287.00	28,542,850.00
Gastos de operación			
Gastos de Venta y Administración		10,945,439.00	17,235,677.00
Gastos de Personal		5,550,645.00	4,610,300.00
Depreciación		<u>31,202,170.00</u>	<u>32,444,105.00</u>
Total Gastos de Operación		47,698,254.00	54,290,082.00
Utilidad (pérdida) de operación		14,124,033.00	(25,747,232.00)
Otros Ingresos		10,310,900.00	16,445,972.00
Gastos Financieros		<u>34,097,794.00</u>	<u>1,745,370.00</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		(9,662,861.00)	(11,046,630.00)
Impuesto sobre la renta		-	-
Utilidad (pérdida) Neta		<u>(9,662,861.00)</u>	<u>(11,046,630.00)</u>



 Laura Patricia Calderón Aguirre
 Gerente General
 AUTORIZADO POR
 Crustáceo, S. A.



 Lorenzo Antonio Ruiz Guido
 Vicegerente General
 REVISADO POR
 Crustáceo, S. A.




 Ivania Patricia Morales Gaitán
 Jefe de Contabilidad
 ELABORADO POR
 Crustáceo, S. A.

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

3. Estado de Flujo de Efectivo

Tabla 3: Estado de Flujo de Efectivo


 Crustáceo, S.A		Estado de Flujo de Efectivo	
spondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente		(Expresados en Córdoba)	
		2016	2015
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Utilidad neta	C\$	(9,662,861.00)	(11,046,630.00)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto			
Provisto por actividades de operación:			
Depreciación		40,048,358.00	32,444,105.00
Retiros de activo fijo		76,350,449.00	(33,770,966.00)
Gastos de cuentas malas		(18,554.00)	86,071.00
Gastos de obsolescencia de inventarios		606,136.00	78,465.00
Gasto de impuesto sobre la renta		-	(1,250,820.00)
Gasto de interés		3,835,033.00	1,745,370.00
Ajuste 2014		8,703.00	(8,703.00)
Sub - total		111,167,264.00	(11,723,108.00)
Cambios netos en activos y pasivos:			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(14,087,763.00)	(62,703,555.00)
Cuentas por cobrar relacionadas		(5,823,284.00)	2,428,663.00
Aumento en inventarios		(24,772,094.00)	(61,226,268.00)
Disminución (aumento) en gastos anticipados		(5,544,807.00)	7,897.00
(Aumento) Disminución en otros activos		(6,671,748.00)	(655,010.00)
Aumento en proveedores		(2,612,494.00)	4,502,185.00
Aumento (disminucion) en anticipos de clientes		565,531.00	1,132,527.00
(Disminución) Aumento cuentas por pagar a comp. Relac.		8,957,139.00	23,694,131.00
(Disminucion) Aumento en otros pasivos		(66,871.00)	(268,954.00)
Disminución en anticipos a proveedores			-
Aumento en beneficios a empleados		3,253,691.00	173,945.00
Intereses pagados		(3,835,033.00)	(1,745,370.00)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		60,529,531.00	(106,382,917.00)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisiciones de inmuebles, maquinaria y equipos		(89,398,472.00)	(41,945,991.00)
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Financiamiento recibido de partes relacionadas		119,927,505.00	196,430,904.00
Pagos de financiamiento		(96,713,755.00)	(40,887,094.00)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		23,213,750.00	155,543,810.00
Aumento neto en el efectivo		(5,655,191.00)	7,214,902.00
Efectivo al inicio del año		8,007,827.00	792,925.00
Efectivo al final del año	C\$	<u>2,352,636.00</u>	<u>8,007,827.00</u>

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Tabla 4: Estado de Cambios en el Patrimonio

		 Crustáceo, S.A Estado de Cambios en el Patrimonio Correspondientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 respectivamente (Expresados en Córdoba)				
		Capital social autorizado	Capital adicional Pagado	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 diciembre 2014	C\$	9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	18,298,642.00	29,884,358.00
Pérdida neta del año		-	-	-	(11,046,630.00)	(11,046,630.00)
Ajuste 2014		-	-	-	(8,703.00)	(8,703.00)
Saldos al 31 diciembre 2015		9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	7,243,309.00	18,829,025.00
Saldos al 31 diciembre 2015		9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	7,243,309.00	18,829,025.00
Pérdida neta del año		-	-	-	(9,662,861.00)	(9,662,861.00)
Ajuste 2016		-	-	-	17,406.00	17,406.00
Saldos al 31 diciembre 2016	C\$	9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	(2,402,146.00)	9,183,570.00


 Laura Patricia Calderón Aguero
 Gerente General
 Crustáceo, S. A.
 AUTORIZADO POR


 Lorenzo Antonio Ruiz Guido
 Vicegerente General
 Crustáceo, S. A.
 REVISADO POR


 Ivania Patricia Morales Gaitán
 Jefe de Contabilidad
 Crustáceo, S. A.
 ELABORADO POR

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

5. Notas a los Estados Financieros

1. Resumen de políticas significativas de contabilidad

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Por consiguiente, su utilización no está diseñada para aquellas personas que no están informadas sobre las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros fueron aprobados por la gerencia para su emisión el 01 de febrero de 2017.

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros de la Compañía están expresados en córdobas (C\$), moneda de presentación de la Compañía y de curso legal en la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense se desliza diariamente con base en un porcentaje fijo de deslizamiento de la moneda a través de la cual se planean diariamente pequeños ajustes en la tasa de cambio emitida mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). La tasa oficial de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, era de C\$29.3247 y C\$27.9283 por US\$1, respectivamente

c) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los estimados y los supuestos asociados son revisados sobre una base de la continuidad. La revisión a los estimados contables se lleva a cabo en el período en el cual el estimado es revisado y en cualquier período futuro afectado.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

d) Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por fondos fijos y depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y extranjera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier estimación por deterioro (véase política j).

f) Inventarios

Productos terminados

Los inventarios de productos terminados, se encuentran registrados al costo o al valor neto realizable, el menor, bajo el método de costo promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta.

Materiales y suministros

Los materiales y suministros están valuados al costo promedio o al valor neto realizable, el menor.

g) Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo

Activos

Los rubros de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada neta de cualquier pérdida por deterioro de activos, de existir alguna.

Costos subsecuentes

El gasto incurrido para reemplazar un componente de un rubro de inmuebles, maquinarias y equipos es agregado al importe en libros del activo cuando es probable

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

que de los mismos se deriven beneficios económicos. Otros gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en el rubro construcciones y mejoras de edificios. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados al momento en que se incurren.

Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de inmuebles, maquinarias y equipos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Maquinaria y equipos de producción y planta	5 años
Edificios e instalaciones (Muros compactados y compuertas)	20 años
Vehículos	5 y 8 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 años

Intereses sobre financiamientos

La Compañía capitaliza los intereses sobre financiamientos recibidos durante la construcción de las obras.

h) Impuesto sobre la renta

El Impuesto sobre la Renta en la utilidad del año comprende el impuesto corriente. El Impuesto sobre la Renta se reconoce en el estado de resultados, excepto hasta el punto en que se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. No hay diferencias temporales significativas que originen impuesto diferido.

i) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es considerado que ha sufrido deterioro si existe evidencia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

objetiva de que uno o más acontecimientos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo estimados de este activo.

Una pérdida por deterioro con respecto a un activo financiero medido al costo amortizado es calculada como la diferencia entre el saldo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa efectiva original.

Activos no financieros

El saldo en libros de los activos no financieros distintos de activo por impuesto diferido, es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si hay indicios de cualquier deterioro. Si cualquier indicio de deterioro existe, entonces la cantidad recuperable del activo se estima a la fecha de cada balance de situación.

j) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran al costo.

k) Préstamos que devengan intereses

Los préstamos que devengan intereses son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos los costos atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se registran al costo amortizado con cualquier diferencia entre el costo y el valor reconocido en los resultados de las operaciones sobre el período de vigencia del préstamo sobre la base de la tasa de interés efectiva.

l) Beneficios sociales

Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

siguiente forma: Un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio, y 20 días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario.

La Compañía acumula una provisión mensual para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía tiene la política de establecer una provisión para pago de vacaciones a sus empleados.

Aguinaldo

De conformidad con el Código de Trabajo nicaragüense, se requiere que la Compañía reconozca un mes de salario adicional a todo empleado que labora por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado. Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada año.

m) Reserva legal

De conformidad con la escritura de constitución el 20% de las utilidades netas de cada año debe ser destinado a la creación de la reserva legal hasta alcanzar una décima parte del capital social autorizado y pagado.

n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando la Compañía, tiene una obligación legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de recursos económicos para cancelar la obligación.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

o) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por las ventas de productos se reconocen en el estado de resultados cuando los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existe incertidumbres significativas referentes a la recuperación de la retribución recibida, los costos asociados o la posible devolución de la mercancía.

p) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en Córdoba al tipo oficial de cambio en el momento en que se efectúa cada operación. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor son revaluados al tipo oficial de cambio que prevalece a la fecha de cierre. La diferencia resultante de esta valuación se registra en los resultados del año.

q) Gasto de arrendamiento operativo

Los pagos hechos bajo arrendamiento operativo son reconocidos en el estado de resultados sobre el método de línea recta durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

1. Operaciones

2. Efectivo

El resumen del efectivo al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	C\$ 17,721.00	C\$ 30,000.00
Depósitos en moneda extranjera	2,116,479.00	7,951,106.00
Depósitos en moneda nacional	<u>218,435.00</u>	<u>26,721.00</u>
	C\$ 2,352,635.00	C\$ 8,007,827.00

3. Anticipos a proveedores

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los anticipos para compras corresponden a anticipos entregados a cooperativas y pequeños productores artesanales para la adquisición de camarones (langostinos), por un monto de C\$36, 409,907 y C\$22, 122,323, respectivamente.

4. Transacciones con compañías afiliadas y relacionadas

Las transacciones con compañías afiliadas y relacionadas comprenden mayormente ventas y préstamos de Novapesca S.L. para compras e inversiones en granjas camaroneras. A su vez, Camanica Zona Franca, S.A. le presta el servicio de maquila y empaque a la Compañía.

La Compañía vendió el 77% de sus productos a las empresas del Grupo Pescanova, S.A. quien posee el 67% de sus acciones y 23% a otros mercados.

Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre, son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pescanova, Usa	C\$ 6,138,019.00	C\$ 3,067,955.00
Bajamar Séptima	<u>4,369,109.00</u>	<u>1,615,889.00</u>
Total por cobrar relacionadas	C\$ 10,507,128.00	C\$ 4,683,844.00
Cuentas por pagar Novapesca Trading, S. L.	C\$ 5,392,965.00	C\$ 2,601,628.00
Ultracongelados Antártida, (interes)	1,100,967.00	57,272.00
Ultracongelados Antártida, S.A.U.	16,086,792.00	15,560,540.00
Camarones de Nicaragua, S. A.	14,031,827.00	1,501,814.00
Pescanova, S. A.	1,019,579.00	483,567.00
Balrosario, Ecuador	<u>3,033,786.00</u>	<u>11,503,956.00</u>
Total por pagar relacionadas	C\$ 40,665,916.00	C\$ 31,708,777.00
<u>Deuda a largo plazo porción no corriente</u>		
Novapesca Trading, S.L.	C\$ 538,705,796.00	C\$ 512,723,994.00
Menos porción corriente	<u>130,262,917.00</u>	<u>128,073,744.00</u>
Porción no corriente	C\$ 408,442,879.00	C\$ 384,650,250.00

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

La Compañía es parte de un grupo de Compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales entre las mismas, cuyos términos pueden definir de las transacciones efectuadas con terceros independientes.

5. Inventarios - neto

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Inventario</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	C\$ 12,347,982.00	C\$ 28,902,769.00
Materiales y suministros	8,409,588.00	14,366,842.00
Productos en proceso	<u>116,440,438.00</u>	<u>69,211,691.00</u>
	137,198,008.00	112,481,302.00
 Reserva para obsolescencia de inventarios	 <u>(88,280.00)</u>	 <u>(143,668.00)</u>
	C\$ 137,109,728.00	C\$ 112,337,634.00

6. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Gastos anticipados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Póliza de seguro de vehículos	C\$ 135,780.00	C\$ 51,860.00
Anticipos del 1% de impuesto sobre la renta	7,859,588.00	3,221,775.00
Retenciones del 2% de impuesto sobre la renta	406,857.00	398,191.00
Impuesto sobre el valor agregado-compras locales	4,732,305.00	3,482,719.00
Impuesto selectivo al consumo	<u>-</u>	<u>435,178.00</u>
	C\$ 13,134,530.00	C\$ 7,589,723.00

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

7. Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo netos

<u>Activo Fijo</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	C\$ 3,573,584.00	C\$ 3,573,584.00
Edificios	29,008,868.00	11,225,116.00
Maquinaria y equipos de plantas	61,268,758.00	52,602,556.00
Equipos de producción	348,273,536.00	287,728,329.00
Vehículos	13,165,411.00	11,586,153.00
Mobiliarios y equipos de oficina	4,182,579.00	3,683,156.00
Construcciones en proceso	<u>81,588.00</u>	<u>76,107,408.00</u>
	459,554,324.00	446,506,302.00
Menos depreciación acumulada	<u>(93,831,631.00)</u>	<u>(54,933,274.00)</u>
	C\$ 365,722,693.00	C\$ 391,573,028.00

8. Anticipos de clientes

A1 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía anticipos de clientes por C\$3,427,636.00 y que representaban adelantos a exportaciones de los ciclos productivos del año 2017.

9. Gastos de venta y administración

El resumen de gastos de ventas y administración al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Gastos de Venta y Administración</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios profesionales	C\$ 3,281,064.00	C\$ 3,671,984.00
Gastos de exportación	1,828,601.00	2,670,036.00
Arrendamientos	54,231.00	1,868,585.00
Viáticos y pasajes	505,514.00	442,489.00
Teléfonos	528,325.00	848,875.00
Energía eléctrica	320,831.00	291,144.00
Gastos de informática	612,317.00	1,598,497.00
Papelería	187,664.00	273,339.00
Gastos legales	132,760.00	130,307.00
Primas de seguro	226,876.00	210,993.00
Mantenimiento de edificios	452,312.00	101,172.00
Agua	59,125.00	58,624.00
Gastos de envío de documentos	56,333.00	75,731.00
Maquila y almacenaje de camarón	1,807,248.00	1,805,532.00
Etiquetas y bolsas	286,101.00	2,574,413.00
Gastos de cuentas incobrables	<u>606,137.00</u>	<u>613,956.00</u>
	C\$ 10,945,439.00	C\$ 17,235,677.00

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

10. Gastos de personal

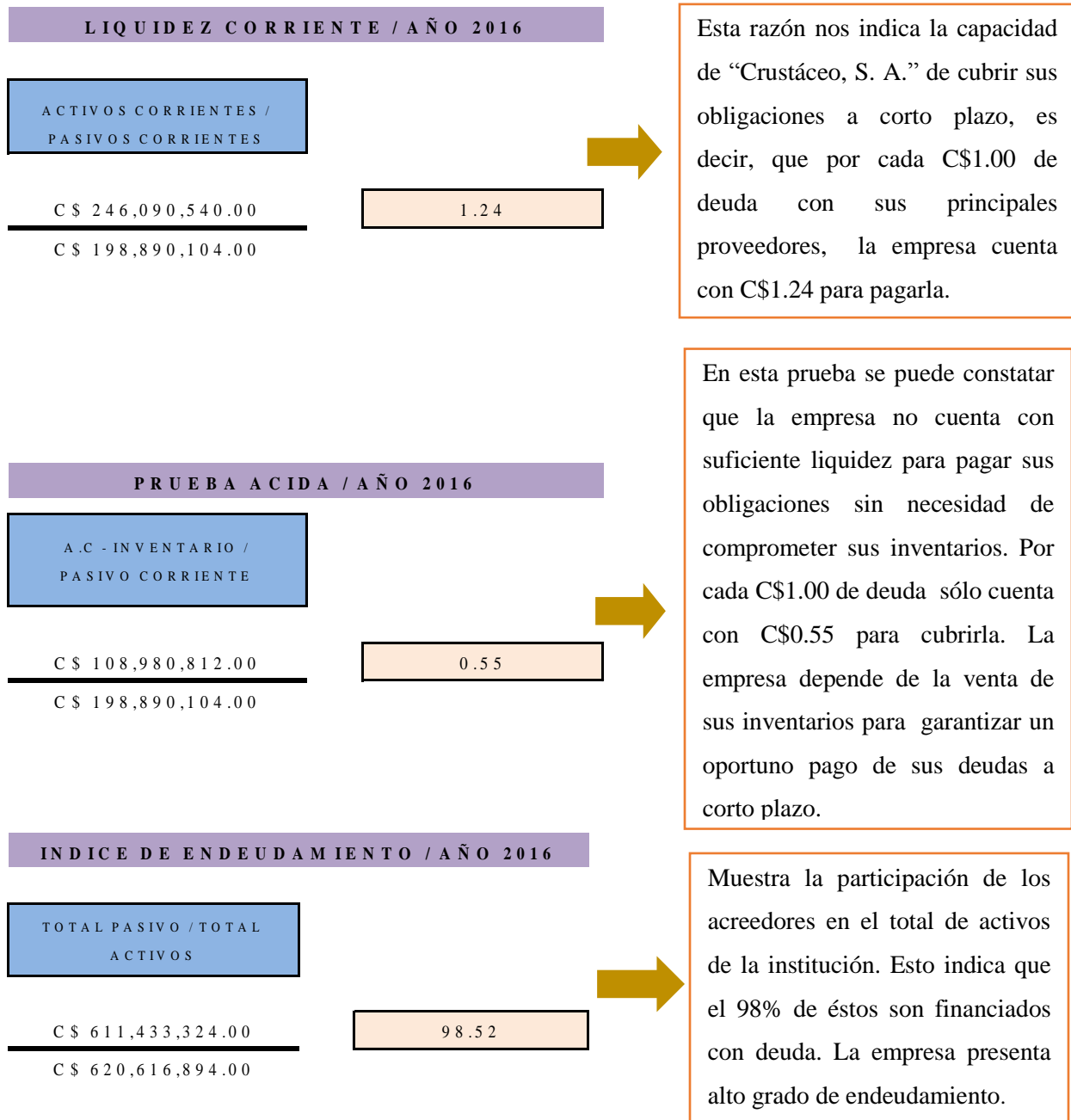
El resumen de gastos de personal al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>Gastos de Personal</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldo de personal permanente	C\$ 4,452,795.00	C\$ 3,504,730.00
Seguro social	1,078,469.00	1,097,766.00
Gastos de representación	<u>19,381.00</u>	<u>7,804.00</u>
	5,550,645.00	4,610,300.00

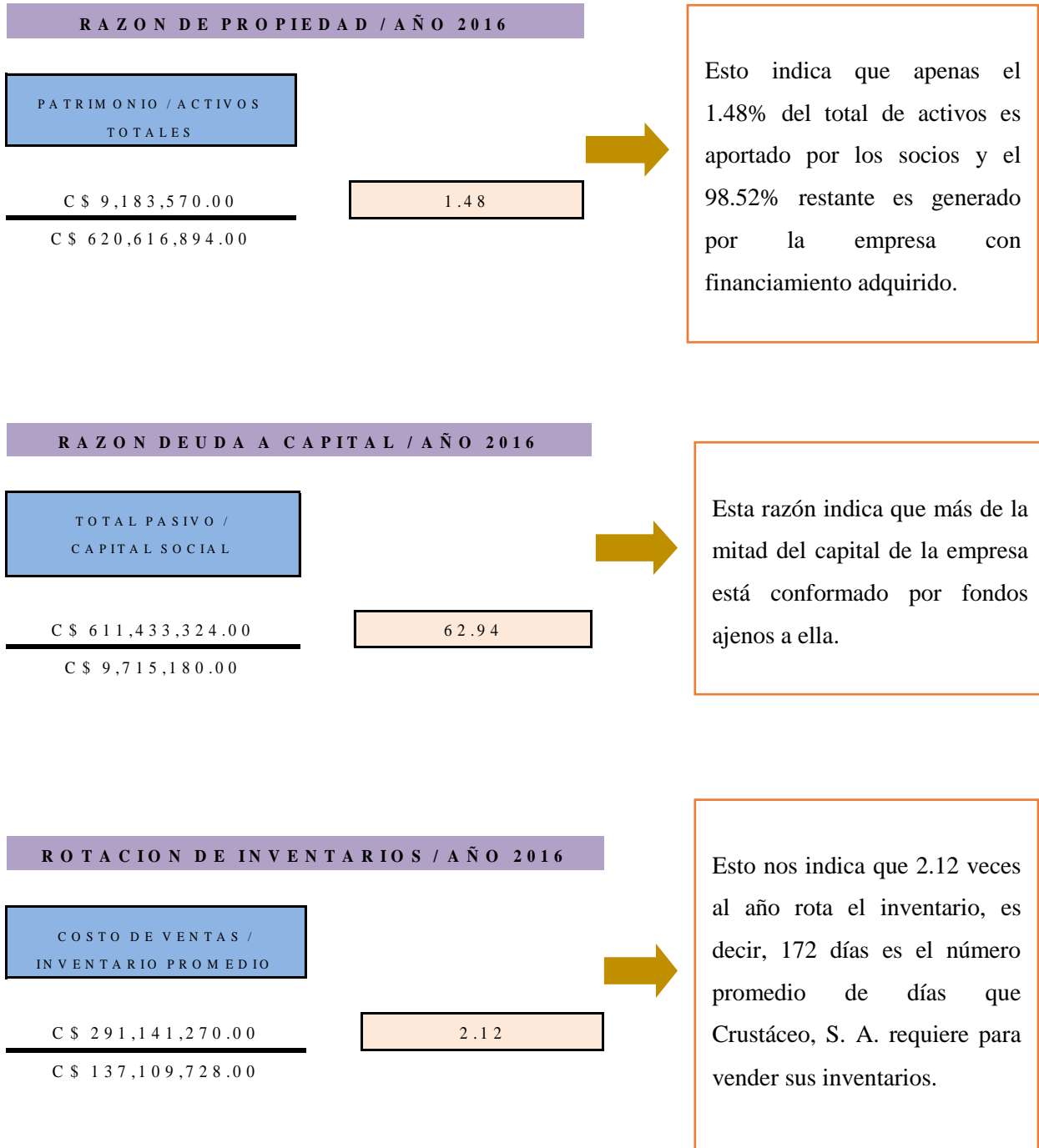
Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.4 Análisis de Razones Financieras

La firma *Bolaños Chávez & Asociados*, decide realizar un análisis previo de la situación económica de la empresa, para lo cual, deciden aplicar las principales razones financieras a los Estados Financieros brindados por la entidad.



Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.



Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

CAPITAL DE TRABAJO / AÑO 2016

ACT. CORRIENTE - PASIVO
CORRIENTE

C \$ 246,090,540.00
C \$ 198,890,104.00

C \$ 47,200,436.00



El capital de trabajo es el excedente de los activos corrientes después de cancelados los pasivos corrientes, es decir lo que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes para atender las necesidades de operación normal de la empresa en funcionamiento.

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA / AÑO 2016

UTILIDAD BRUTA / VENTAS

C \$ 61,822,287.00
C \$ 352,963,557.00

17.52



Esta razón nos indica cuanto se ha obtenido de utilidad bruta después de descontar el costo de ventas, es decir en el año 2016 por cada córdoba vendido la empresa genera una utilidad bruta del 17.52%.

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA / 2016

UTILIDAD OPERATIVA /
VENTAS

C \$ 14,124,033.00
C \$ 352,963,557.00

4.00



Permite determinar la utilidad obtenida una vez descontado el costo de ventas y los gastos de administración y de ventas. En el año 2016 la empresa generó una utilidad operacional que equivale al 4%.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5 Auditoría de Estados Financieros

Durante las actividades preliminares del trabajo de auditoría se detectaron los siguientes eventos o condiciones que podrían afectar de manera adversa la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento por el futuro predecible:

- a. El día 09 de Enero del año 2017 la señora Gabriela Alejandra Novoa Castillo, esposa del señor Camilo Antonio Aragón Matus, interpone una demanda en contra de la compañía por un monto que asciende a la suma de C\$ 2,000,000.00 (Dos millones de córdobas netos), puesto que su esposo falleció el día 15 de noviembre de 2016 en un accidente marítimo, mientras iba a bordo de una de las lanchas de la compañía, en la que transportaba mercadería para su procesamiento en la planta. En dicha demanda la señora Novoa Castillo alega que la muerte de su esposo es responsabilidad de la compañía, ya que por testimonio de dos de los compañeros de trabajo que también se encontraban en la lancha, descubre que las autoridades de la empresa no le dieron el mantenimiento debido a la lancha y que además, la sobrecargaron, poniéndole más peso de lo debido.

- b. Las cuentas por cobrar de la empresa, están integradas en cuentas por cobrar a compañías relacionadas y afiliadas; y otras cuentas por cobrar, éstas se encuentran conformadas por una cartera de siete clientes, dentro de ellos el restaurante El langostino, quien a la fecha tiene una deuda con Crustáceo, S.A que asciende a un monto de cuatro millones quinientos setenta mil córdobas (C\$ 4,570,000.00). El día 30 de enero el restaurante se declara en quiebra, realiza su proceso de liquidación y manifiesta que sus fondos solo serán capaces de cubrir un aparte del monto adeudado, quedando a deberle a la compañía un

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.


millón ciento catorce mil novecientos cincuenta córdobas netos (C\$ 1, 114, 950.00).

- c. Los socios de “Crustáceo, S.A”, tienen programada una Junta Extraordinaria, para discutir una propuesta ya que el Licenciado Davis Alberto Ojeda Farrach expresó interés en invertir en la empresa, a cambio de obtener acciones en la misma. La inversión que el posible socio ofrece es de cincuenta millones de córdobas (C\$ 50, 000,000.00).

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.1 Cronograma de Actividades

Cuadro 1: Cronograma de actividades



Cliente: Crustáceo, S. A.

Auditoría de Estados Financieros Completos

Auditoría al 31 de Diciembre de 2016

Cronograma de Actividades de Auditoría

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES										
Etapa de Auditoría	Actividades	ene-17				feb-17				
		1	2	3	4	1	2	3	4	5
Requerimientos	Solicitud de información para la ejecución de la Auditoría de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016.	■								
Planeación y entendimiento	Entendimiento del Cumplimiento del Supuesto de Empresa en Funcionamiento por parte de la Administración de la Empresa.		■							
	Entendimiento con los Encargados del Gobierno Corporativo y/o funcionarios principales de la empresa.			■						
	Preparación del programa de Auditoría.				■					
Ejecución de las Pruebas	Ejecución de las pruebas de control y sustantivas de los ciclos de negocio de la empresa.					■				
Conclusión	Presentación y discusión de las observaciones resultado del examen de los estados financieros de la empresa.						■			
	Reunión de cierre. Presentación de dictamen borrador y planes de acción a las observaciones presentadas.							■		
	Dictamen final e informe de control interno.								■	

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.2 Principales cuentas a auditar a través de pruebas sustantivas

Cuadro 2: Principales cuentas a auditar.

Cliente: Crustáceo, S. A.
Bolaños Chávez y Asociados
Auditoría de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016.

Nombre de la Cuenta	Saldo de la Cuenta al 31/12/16	Materialidad		Cuenta Significativa	Factores Evaluados en la Calificación
		1107407.43	Importancia Cuantitativa		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	2,352,636.00	✓	×	NO	
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas y relacionadas	10,507,128.00	✓	✓	Si	2 6
Otras cuentas por cobrar	46,576,611.00	✓	×	NO	
Anticipos a proveedores	36,409,907.00	✓	×	NO	
Inventarios	137,109,728.00	✓	×	NO	
Gastos pagados por anticipado	13,134,530.00	✓	×	NO	
Propiedad, planta y equipo	364,572,693.00	✓	✓	Si	3 6
Otros activos	9,953,661.00	✓	×	NO	
Deuda a largo plazo porción circulante	130,758,500.00	✓	×	NO	
Proveedores	21,414,356.00	✓	✓	Si	1 6 5 2
Anticipos a clientes porción corriente	3,427,636.00	✓	×	NO	
Beneficios a empleados porción corriente	1,538,079.00	✓	×	NO	
Partes relacionadas	40,665,916.00	✓	×	NO	
Otros pasivos	1,085,617.00	×	×	NO	
Beneficios a empleados menos porción no corriente	4,100,341.00	✓	×	NO	
Deuda a largo plazo menos porción no corriente	408,442,879.00	✓	×	NO	
Capital social	9,715,180.00	✓	✓	Si	2
Capital adicional pagado	889,195.00	×	✓	Si	2
Reserva legal	981,341.00	×	✓	Si	2 3
Utilidades acumuladas	(2,402,146.00)	×	×	No	
Ventas netas	352,963,557.00	✓	✓	Si	7 1
Costo de ventas	291,141,270.00	✓	✓	Si	5 2 6
Gastos de ventas y de administración	10,945,439.00	✓	✓	Si	9 8
Gastos de personal	5,550,645.00	✓	×	NO	
Depreciación	31,202,170.00	✓	×	NO	
Otros ingresos	10,310,900.00	✓	×	NO	
Gastos financieros	34,097,794.00	✓	×	NO	

Fuente: Elaboración propia

- 1 Tamaño y Composición del Saldo
- 2 Suceptibilidad al error o fraude
- 3 Volumen de la Actividad, Complejidad y homogeneidad de las transacciones individuales procesada a través de la cuenta de balance o revelaciones de saldos
- 4 Naturaleza de la Cuenta o Revelaciones
- 5 Saldo con contabilizaciones o reportes complejos
- 6 Sistema Utilizado en el procesamiento de las transacciones del saldo
- 7 Exposición a pérdidas
- 8 Probabilidad o posibilidad a pasivos contingentes
- 9 Existencia de transacciones con partes relacionadas
- 0 Cambios en las características del saldo en relación con el periodo anterior

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.3 Índice de papeles de trabajo

Cuadro 3: Índice de papeles de trabajo.



Cliente: Crustáceos, S. A.
Bolaños, Chávez y Asociados

Auditoría de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016

Indice de Papeles de Trabajo

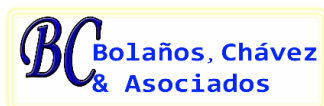
Descripción	Ref./ PT
Conocimiento del Negocio	1,000.00
Programa de Auditoría	4,000.00
Evaluación del Supuesto de Empresa en Funcionamiento	4,100.00
Identificación de Eventos	4,200.00
Importancia de los Eventos y condiciones identificadas	4,300.00
Análisis de las Razones Financieras	4,400.00
Evaluación de los Planes de la Administración	4,500.00
Confirmación con los Abogados Externos	4,600.00
Memorándum de Lectura de Actas y Contratos de la Compañía	4,700.00
Pruebas Sustantivas	4,800.00
Carta Salvaguarda	4,900.00
Ajustes y Reclasificaciones	5,000.00
Dictamen Final	7,000.00



Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.4 Pruebas de cumplimiento



Cliente: Crustáceos, S.A
Bolaños, Chávez y Asociados
Auditoría a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2016
Identificación de Eventos que Afectan el Supuesto de Empresa en Funcionamiento

4,200 Identificación de Eventos

Objetivos: Identificar aquellos eventos o condiciones que pudieran generar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Procedimientos Realizados:

1. Realizamos entrevistas a la alta gerencia y al personal involucrado en los procesos operativos de la entidad.
2. Solicitamos informes financieros y legales de los años 2015 y 2016, así como las proyecciones para el año 2017; para su debida revisión y análisis.

Descripción	Cuadro de Cumplimiento	Fecha	Observaciones
Indicadores Financieros			
Pérdidas Operativas recurrentes	✓	06/02/2017	La compañía ha presentado pérdidas en el año 2015 y 2016.
Deficiencia de capitales de Trabajo	✗	06/02/2017	
Flujos de efectivo de Operación Negativos	✗	06/02/2017	
Dependencia excesiva de préstamos a corto plazo para financiar activos a largo	✗	06/02/2017	
Razones financieras claves adversas	✓	06/02/2017	Las razones financieras aplicadas indican que la empresa requiere de la rápida venta de sus inventarios para poder contar con suficiente liquidez. También se observa que los activos de la empresa fueron obtenidos con financiamiento ya que la participación de los socios es mínima.
Incapacidad de pagar a los acreedores en las fechas de vencimiento	✗	06/02/2017	
Incumplimiento de los préstamos o acuerdos similares	✗	06/02/2017	
Restricciones sobre términos de comercio usuales	✗	06/02/2017	
Restricciones de deudas	✗	06/02/2017	
Atraso o discontinuidad de los dividendos	✗	06/02/2017	

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Inventarios excesivos y obsoletos	x	06/02/2017	
Necesidad de buscar nuevas fuentes o métodos de financiamiento a plazo fijo que se acercan al vencimiento sin prospectos	x	06/02/2017	
Necesidad de retirar activos sustanciales	x	06/02/2017	
Expectativas o proyecciones de una reducción importante en el desempeño financiero debido a factores internos o	x	06/02/2017	
Indicadores Operativos			
Pérdida del personal administrativo o personal clave	x	06/02/2017	
Huelgas u otras dificultades laborales	x	06/02/2017	
Dependencia considerable en el éxito de un nuevo proyecto en particular	x	06/02/2017	
Compromisos a largo plazo no económicos	x	06/02/2017	
Necesidad de revisar a fondo las operaciones	x	06/02/2017	
Pérdida de un gran mercado, proveedor o cliente importante	x	06/02/2017	
Indicadores Operativos			
Incumplimiento con los requerimientos de capital	x	06/02/2017	
Procedimientos legales pendientes, legislaciones o asuntos similares que podrían poner en peligro la capacidad de la entidad para operar	✓	06/02/2017	Crustáceos, S.A actualmente enfrenta una demanda por la muerte de uno de sus trabajadores, durante el desempeño de sus funciones.
Cambios o establecimiento de nueva legislación o políticas gubernamentales	x	06/02/2017	
Innovaciones técnicas que hacen obsoleto a un producto clave	x	06/02/2017	
Catástrofe no asegurada o poco asegurada	x	06/02/2017	
Se encuentran otros indicadores de riesgo de empresa en funcionamiento	x	06/02/2017	

Conclusión

Basado en los resultados de nuestro procedimiento concluimos que, existen eventos o condiciones que pueden generar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.5 Confirmaciones de los abogados externos

Managua, Nicaragua, 10 de Febrero de 2017

Señores

Bolaños Chávez & Asociados

Firma Auditora

Su Despacho

Estimados señores:

En respuesta al requerimiento de la Lic. Laura Calderón Aguirre, Gerente General de la empresa “Crustáceo, S.A”, emitido el día 08 de Febrero de 2017, en la cual se me solicita brindar la información que a continuación se detalla:

1. La lista que describa el estado a la fecha de cualquier litigio o reclamación contra la empresa “Crustáceo, S.A”, así como estimación del impacto económico incluyendo los honorarios legales y costo de los litigios.

A mi cargo se encuentra un litigio o reclamación en contra de la empresa por un monto que asciende a la suma de C\$ 2, 000,000.00 (Dos millones de córdobas netos) por fallecimiento del Sr. Camilo Antonio Aragón Matus interpuesto por la esposa del mismo el día 09 de Enero de 2017 ante la fiscalía, alegando negligencia por parte de la empresa en el mantenimiento de los equipos de transporte de la empresa. A la fecha no se ha realizado la primera audiencia del caso y se espera que el fallo sea a favor de “Crustáceo, S.A”.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

2. No conozco ni he tenido a mi cargo litigios o conflictos que se hayan solucionado fuera de la corte, durante el año 2016 e incluso hasta la presente fecha.
3. No conozco de pasivos pendientes o reclamaciones directas o pasivos contingentes provenientes de reclamos o juicios.
4. No tengo otra información que brindar que a mi juicio afectara los estados financieros de la Compañía.

Agradeciendo la atención que la presente les merezca, me suscribo.

Atentamente,

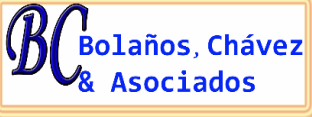


Rolando José Fonseca Aguirre
Abogado y Notario Público

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.6 Pruebas sustantivas


Cuadro 5: Prueba de detalle otras cuentas por cobrar.

		Cliente: Crustáceo, S.A Auditoría de Estados Financieros Pruebas Sustantivas Al 31 de Diciembre de 2016		
Ref. PT 4800	4801 Prueba de detalle de Otras Cuentas por Cobrar Objetivo: Revisar la razonabilidad de otras cuentas por cobrar Procedimientos: 1. Solicitamos Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016 2. Solicitamos el reporte de las operaciones de los clientes que integran las otras cuentas por cobrar 3. Se verificó la razonabilidad del saldo de la cuenta Saldo de Mayor al 31 de Diciembre de 2016 Integración de la cuenta La casa de la langosta, S.A Shrimp, S.A El Camaroncito El Langostino El Gran tentáculo TodoMariscos, S.A El Chacalín, S.A Saldo de Mayor al 31 de Diciembre de 2016 Ajuste: Pérdida por incapacidad de pago del Restaurante El Langostino, las pruebas analítica se realizaron en el PT Saldo Ajustado al 31 de Diciembre de 2016 Σ Saldo Totalizado ✓ Verificado contra el Mayor General Ppti Papel de trabajo proporcionado por la institución Conclusión: Basado en los resultados de la revisión y las pruebas analíticas del PT 4801, el saldo de la cuenta Otras Cuentas por Cobrar, presenta razonablemente su saldo al 31 de Diciembre de 2016.	C\$ 6,400,000.00 8,600,000.00 10,006,000.00 4,570,000.00 5,850,000.00 6,150,000.00 5,000,611.00 C\$ 46,576,611.00 C\$ 46,576,611.00 1,114,950.00 C\$ 45,461,661.00 Σ Ppti	C\$ 46,576,611.00 ✓ C\$ 46,576,611.00 ✓ 1,114,950.00 C\$ 45,461,661.00 Σ Ppti	

Fuente: Elaboración propia

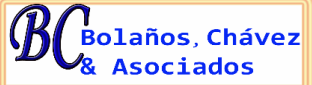
Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Cuadro 6: Prueba de detalle gastos de operación.

		Cliente: Crustáceo, S.A Auditoría de Estados Financieros Pruebas Sustantivas Al 31 de Diciembre de 2016		
Ref. PT 4800	4802 Prueba de detalle de la Cuenta de Gastos de Operación Objetivo: Revisar la razonabilidad de la cuenta de Gastos de Operación Procedimientos: 1. Solicitamos Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2016. 2. Solicitamos documentos que soportan los gastos registrados. 3. Se verificó la razonabilidad del saldo de la cuenta. Saldo de Mayor al 31 de Diciembre de 2016 Integración de la cuenta Gastos de Venta y Administración Gastos de Personal Depreciación Saldo de Mayor al 31 de Diciembre de 2016 Ajuste: Depreciación no reconocida por falta de soportes a una porción de los montos contabilizados Saldo Ajustado al 31 de Diciembre de 2016 Σ Saldo Totalizado ✓ Verificado contra el Mayor General Ppti Papel de trabajo proporcionado por la institución Conclusión: Basado en los resultados de la revisión y las pruebas analíticas del PT 4802, el saldo de la cuenta Gastos de Operación, presenta razonablemente su saldo al 31 de Diciembre de 2016.			
		C\$ 47,698,254.00	✓	
		10,945,439.00		
		5,550,645.00		
		31,202,170.00		
		47,698,254.00		
		47,698,254.00	✓	
		1,150,000.00		
		C\$ 46,548,254.00		
		Σ		
		Ppti		

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;">  <div style="text-align: center;"> <p>Cliente: Crustáceo, S.A Auditoría de Estados Financieros Hoja de Trabajo de Ajustes y Reclasificaciones Al 31 de Diciembre de 2016</p> </div> </div>						
Nombre de la Cuenta	Saldos al 31/12/2016		Ajustes y Reclasificaciones		Saldo Ajustado al 31/12/2016	
	Debe	Haber	Debe	Haber	Debe	Haber
Efectivo y Equivalente de Efectivo	C\$ 2,352,636.00				2,352,636.00	
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas y relacionadas	10,507,128.00				10,507,128.00	
Otras cuentas por cobrar	46,576,611.00			C\$ 1,114,950.00 Aje 1	45,461,661.00	
Anticipo a Proveedores	36,409,907.00				36,409,907.00	
Inventarios	137,109,728.00				137,109,728.00	
Gastos pagados por anticipado	13,134,530.00				13,134,530.00	
Propiedad, planta y equipo Neto	364,572,693.00		C\$ 1,150,000.00 Aje 2		365,722,693.00	
Otros activos	9,953,661.00				9,953,661.00	
Proveedores		C\$ 21,414,356.00				C\$ 21,414,356.00
Deuda a largo plazo porcion corriente		130,758,500.00				130,758,500.00
Anticipos a clientes porcion corriente		3,427,636.00				3,427,636.00
Beneficios a empleados porcion corriente		1,538,079.00				1,538,079.00
Partes relacionadas		40,665,916.00				40,665,916.00
Otros pasivos		1,085,617.00				1,085,617.00
Beneficios a empleados menos porcion no corriente		4,100,341.00				4,100,341.00
Deuda a largo plazo menos porcion no corriente		408,442,879.00				408,442,879.00
Capital Social		9,715,180.00				9,715,180.00
Capital Adicional Pagado		889,195.00				889,195.00
Reserva Legal		981,341.00				981,341.00
Utilidades acumuladas		(2,402,146.00)				(2,367,096.00)
Ventas Netas		352,963,557.00				352,963,557.00
Costo de Ventas	291,141,270.00				291,141,270.00	
Gastos de Venta y Administración	10,945,439.00		1,114,950.00 Aje 1		12,060,389.00	
Gastos de Personal	5,550,645.00				5,550,645.00	
Depreciación	31,202,170.00			1,150,000.00 Aje 2	30,052,170.00	
Otros Ingresos		10,310,900.00				10,310,900.00
Gastos Financieros	34,097,794.00				34,097,794.00	
Utilidad (pérdida) Neta	(9,662,861.00)				(9,627,811.00)	
Sumas Iguales	C\$ 983,891,351.00	C\$983,891,351.00	C\$ 2,264,950.00	C\$ 2,264,950.00	C\$ 983,926,401.00	C\$983,926,401.00

Aje 1 Ajuste 1

Aje 2 Ajuste 2

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.7 Aprobación del dictamen de auditoría por la junta directiva de

Crustáceo, S. A.

Acta de Junta Directiva de

Crustáceo, S.A.

Sesión: BoD-CRSA-033-2017

21 de Febrero de 2017

En la ciudad de Managua, República de Nicaragua, en el Intercontinental Managua a las diez en punto de la mañana del día martes, veintiuno de febrero de dos mil diecisiete, debidamente convocados por el Presidente de este órgano social, para la celebración de la presente sesión de Junta Directiva, asisten de forma presencial, los miembros e invitados que adelante se relacionan.

Participantes miembros:

Ana Lucía Jiménez Pérez, Presidente;
Georgina Valeska Hernández López, Secretario;
Laura Patricia Calderón Aguirre, Director;
Lorenzo Antonio Ruiz Guido, Director Suplente.

Invitados:

Blanca Azucena Urbina Figueroa, Gerente Financiero;
Rutila María García Estrada, Gerente de Comercialización;
Karla Cecilia Méndez Arévalo, Gerente de Operaciones;
Larry Antonio Shusch, Asesor Legal
Lisbeth Chávez Balladares, Socio Director de la Firma *Bolaños Chávez & Asociados*.
Marlene Bolaños Martínez, Gerente de Auditoría de la Firma *Bolaños Chávez & Asociados*.
Bayardo Milton Acevedo Oporta, Auditor Sénior de la Firma *Bolaños Chávez & Asociados*.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Determinación del quórum

El señor Rodolfo Martínez verifica la existencia de quórum para su validez legal.

Desarrollo de la sesión

La Presidenta, Ana Lucía Jiménez Pérez, concede la palabra a la Gerente General y Directora de la Compañía, Lic. Laura Patricia Calderón Aguirre para que dé respuesta a los asuntos presentados por la Auditoría Externa sobre el examen de los estados financieros con corte al treinta y uno de diciembre de dos mil dieciséis.

1. Revisión de ajustes propuestos por la auditoría externa

La CPA Lisbeth Chávez Balladares, Socio Director de la Firma *Bolaños Chávez & Asociados* expone los asuntos detectados que podrían haber afectado de manera adversa la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento para el futuro predecible. También explica que es necesario que la empresa realice la valoración de la capacidad de la misma para continuar como empresa en funcionamiento, ya que a la fecha de la auditoría, la administración no la proporcionó a los responsables del encargo.

Así mismo, expone que el informe tendrá una opinión calificada con un párrafo de énfasis debido al pasivo contingente que podría resultar de la demanda de la esposa del señor Camilo Aragón aunque se espera que el fallo de la corte sea a favor de la empresa.

Resolución BoD-CRSA-033-2017/01

Los miembros presentes de la Junta Directiva, tomaron conocimiento de los ajustes propuestos y delegan al Vicegerente General instruya al Contador realizar los ajustes planteados por la Auditoría Externa. Así mismo deliberan el conocimiento de la opinión que tendrá el dictamen de la auditoría externa.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

2. Aprobación del nuevo socio

El presidente expone que a la empresa le favorecería un aporte de capital para poder solventar las deudas de la empresa e implementar nuevas políticas que solidifiquen su situación financiera, por lo cual se acepta introducir al Sr. Ojeda como socio de la compañía. Solicita aprobación de los directores presentes.

Resolución BoD-CRSA-033-2017/02

Los miembros presentes de la Junta Directiva, aprueban la integración del nuevo socio a la empresa y se programa una junta extraordinaria para evaluar las acciones necesarias para mejorar el rendimiento financiero de Crustáceo, S. A.

3. Cierre de la sesión

No habiendo más asuntos que tratar, la Presidenta da por cerrada la sesión a las doce del mediodía de la misma fecha de su celebración. En fe de lo cual firman y sellan la presente la Presidenta y Secretaria de la Junta Directiva.

Ana Lucía Jiménez Pérez
PRESIDENTE J.D

A circular orange stamp with a central illustration of a crustacean. The text around the border reads "Ana Lucía Jiménez Pérez" at the top and "Crustáceo, S.A." at the bottom. In the center, it says "Presidente JD".

Georgina Valeska Hernández López
SECRETARIO J.D

A circular orange stamp with a central illustration of a crustacean. The text around the border reads "Georgina Valeska Hernández López" at the top and "Crustáceo, S.A." at the bottom. In the center, it says "SECRETARIO JD".

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.8 Carta Salvaguarda

Managua, Nicaragua 23 de Febrero de 2017.

Señores

Bolaños Chávez & Asociados

Apartado Postal No. 1220

Managua, Nicaragua

Estimados Señores:

Esta carta de representación se proporciona en conexión con su auditoría de los estados financieros de la Compañía, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros están presentados razonablemente, respecto a todo lo importante, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Confirmamos de acuerdo con nuestro mejor saber y entender y habiendo realizado las indagaciones que consideramos necesarias con el fin de informarnos apropiadamente que:

Con respecto a los Estados financieros:

1. Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, expuestas en los términos del trabajo de auditoría para la elaboración de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes; en particular los estados financieros están presentados razonablemente de acuerdo con las mismas.
2. Los supuestos importantes que utilizamos para realizar las estimaciones contables, incluso las medidas a valor razonable, son razonables. (NIA 540.)

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

3. Las relaciones y transacciones entre partes relacionadas han sido contabilizadas y reveladas adecuadamente, de acuerdo con los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. (NIA 550.)
4. Todos los hechos posteriores a la fecha de los estados financieros y para los cuales las Normas Internacionales de Información Financiera prevean ajustes o revelaciones, han sido ajustados o revelados. (NIA 560.)
5. Los efectos de las representaciones erróneas no corregidas no son de importancia relativa, ni de manera individual ni en forma colectiva, para los estados financieros en conjunto.
6. Cualquier otro asunto que el auditor considerare conveniente. (Ver el párrafo AI2 de esta NIA).]

Con respecto a Información proporcionada:

7. Les hemos proporcionado:
 - a) Acceso a toda la información de la que tenemos conocimiento, y que es importante para la elaboración de los estados financieros, como registros, documentación y otros asuntos;
 - b) La información adicional que nos solicitaron para fines de la auditoría; y o acceso sin restricciones a personas en la entidad que ustedes consideraron necesarias para obtener evidencia de auditoría.
 - c) Todas las transacciones han sido asentadas en los registros contables y están reflejadas en los estados financieros.
 - d) Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación de los riesgos de que los estados financieros pueden contener representaciones erróneas de importancia relativa como resultado de fraude. (NIA 240.)
 - e) Les hemos revelado toda la información relacionada con fraude o sospecha de fraude de la que tenemos conocimiento y que afecta a la entidad e implica a:
 - i) La administración;

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

- ii) Los empleados que tengan papeles importantes en el control interno; u otros donde el fraude pudiera tener un efecto de importancia relativa sobre los estados financieros. (NIA 240.)
- f) Les hemos revelado toda la información relacionada con denuncias de fraude, o sospecha de fraude, que afectan los estados financieros de la entidad, comunicada por los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros. (NIA 240.)
- g) Les hemos revelado todos los casos conocidos de incumplimiento o sospecha de incumplimiento con las leyes y reglamentos, cuyos efectos deben ser considerados al elaborar los estados financieros. (NIA 250.)
- h) Les hemos revelado la identidad de las partes relacionadas; de la entidad y todas las relaciones y transacciones entre las partes relacionadas de las que tenemos conocimiento. (NIA 550.)
- i) Cualesquiera otros asuntos que el auditor pueda considerar necesarios. (Consulte el párrafo A13 de esta NIA).

Crustáceo, S. A.



Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.5.9 Dictamen del auditor independiente

Informe de auditor independiente

A los accionistas de la compañía Crustáceo, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión.

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía “Crustáceo, S.A.” (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más a fondo en la sección Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Nicaragua y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con éstos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material sobre la empresa en funcionamiento.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 12 de los estados financieros que indica que la Compañía podría adquirir un pasivo contingente que podría surgir como resultado de los juicios e interpretaciones que las autoridades laborales apliquen al momento de la audiencia en contra de la empresa, afectando directamente la liquidez de la compañía a la fecha de este informe. Como se explica en la Nota 12, estos eventos o condiciones, junto con otras cuestiones que se exponen en la Nota 12, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no es modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría.

Las cuestiones clave de auditoría son cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

Excepto por la cuestión descrita en la sección de Incertidumbre material sobre la empresa en funcionamiento, hemos determinado que no hay otras cuestiones clave de auditoría que comunicar en nuestro informe.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Responsabilidades de la dirección y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros.

La dirección y en su caso, los encargados del gobierno de la entidad aceptan la responsabilidad por la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco de información financiera aplicable, incluyendo, en su caso, su presentación razonable.

La dirección también reconoce ser responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. La descripción de las responsabilidades de la dirección en el informe del auditor incluye una referencia a ambas responsabilidades, ya que ayuda a explicar a los usuarios la premisa a partir de la cual se lleva a cabo una auditoría. La NIA 260 (Revisada) utiliza el término para describir a la persona(as) y organización(es) con la responsabilidad de supervisar la entidad, y proporciona una discusión sobre la diversidad de estructuras de gobierno a lo largo de las jurisdicciones y por entidad.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relativas a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrecciones materiales, ya sean derivadas de fraude o error, y para emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA's siempre detectará una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar que razonablemente afecten las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre las bases de estos estados financieros.




Managua, 17 de Marzo de 2017.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.6 Estados Financieros auditados con sus notas

Tabla 5: Estado de Situación Financiera Auditado

		Crustáceo, S.A	
		Estado de Situación Financiera Auditado	
		Correspondiente al 31 de diciembre de 2016	
		(Expresados en Córdoba)	
		Activos	2016
<i>Corriente</i>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	C\$		2,352,636.00
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas y relacionadas			10,507,128.00
Otras cuentas por cobrar			45,461,661.00
Anticipo a Proveedores			36,409,907.00
Inventarios			137,109,728.00
Gastos pagados por anticipado			13,134,530.00
Total Activo Corriente			244,975,590.00
<i>No Corriente</i>			
Propiedad, planta y equipo Neto			365,722,693.00
Otros activos			9,953,661.00
Total Activo No Corriente			375,676,354.00
	Total Activos	C\$	<u>620,651,944.00</u>
Pasivos			
<i>Corriente</i>			
Proveedores	C\$		21,414,356.00
Deuda a largo plazo porcion corriente			130,758,500.00
Anticipos a clientes porcion corriente			3,427,636.00
Beneficios a empleados porcion corriente			1,538,079.00
Partes relacionadas			40,665,916.00
Otros pasivos			1,085,617.00
Total Pasivo Corriente			198,890,104.00
<i>No Corriente</i>			
Beneficios a empleados porcion no corriente			4,100,341.00
Deuda a largo plazo porcion no corriente			408,442,879.00
Total Pasivo no Corriente			412,543,220.00
	Total Pasivos		611,433,324.00
Patrimonio			
Capital Social	C\$		9,715,180.00
Capital Adicional Pagado			889,195.00
Reserva Legal			981,341.00
Utilidades acumuladas			(2,367,096.00)
Total Patrimonio			9,218,620.00
	Total Pasivo y Patrimonio	C\$	<u>620,651,944.00</u>

Laura Patricia Calderón Aguilar
AUTORIZADO POR



Lorenzo Antonio Ruiz Guido
REVISADO POR



Joana Patricia Morales García
ELABORADO POR






Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Tabla 6: Estado de Resultados Auditado


Crustáceo, S.A	
Estado de Resultados Auditado	
Correspondiente al 31 de diciembre de 2016	
(Expresados en Córdoba)	
	2016
Ventas Netas	C\$ 352,963,557.00
Costo de Ventas	291,141,270.00
Utilidad Bruta	61,822,287.00
Gastos de operación	
Gastos de Venta y Administración	12,060,389.00
Gastos de Personal	5,550,645.00
Depreciación	30,052,170.00
Total Gastos de Operación	47,663,204.00
Utilidad (pérdida) de operación	14,159,083.00
Otros Ingresos	10,310,900.00
Gastos Financieros	34,097,794.00
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	(9,627,811.00)
Impuesto sobre la renta	-
Utilidad (pérdida) Neta	(9,627,811.00)

 <i>Laura Patricia Calderón Aguirre</i> Gerente General Crustáceo, S.A. AUTORIZADO POR	 <i>Lorenzo Antonio Ruiz Guido</i> Vicegerente General Crustáceo, S.A. REVISADO POR	 <i>Ivania Patricia Morales Gaitán</i> Jefe de Contabilidad Crustáceo, S.A. ELABORADO POR
---	---	--

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Tabla 7: Estado de Flujo de Efectivo

		Crustáceo, S.A
		Estado de Flujo de Efectivo
		Correspondiente al 31 de diciembre de 2016
		(Expresados en Córdoba)
		2016
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Utilidad neta	C\$	(9,662,861.00)
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto		
Provisto por actividades de operación:		
Depreciación		40,048,358.00
Retiros de activo fijo		76,350,449.00
Gastos de cuentas malas		(18,554.00)
Gastos de obsolescencia de inventarios		606,136.00
Gasto de impuesto sobre la renta		-
Gasto de interés		3,835,033.00
Ajuste 2014		8,703.00
Sub - total		111,167,264.00
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(14,087,763.00)
Cuentas por cobrar relacionadas		(5,823,284.00)
Aumento en inventarios		(24,772,094.00)
Disminución (aumento) en gastos anticipados		(5,544,807.00)
(Aumento) Disminución en otros activos		(6,671,748.00)
Aumento en proveedores		(2,612,494.00)
Aumento (disminucion) en anticipos de clientes		565,531.00
(Disminución) Aumento cuentas por pagar a comp. Relac.		8,957,139.00
(Disminucion) Aumento en otros pasivos		(66,871.00)
Disminucion en anticipos a proveedores		
Aumento en beneficios a empleados		3,253,691.00
Intereses pagados		(3,835,033.00)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		60,529,531.00
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisiciones de inmuebles, maquinaria y equipos		(89,398,472.00)
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:		
Financiamiento recibido de partes relacionadas		119,927,505.00
Pagos de financiamiento		(96,713,755.00)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		23,213,750.00
Aumento neto en el efectivo		(5,655,191.00)
Efectivo al inicio del año		8,007,827.00
Efectivo al final del año	C\$	<u>2,352,636.00</u>



 Laura Patricia Calderón Aguilar
 Gerente General
 AUTORIZADO POR





 Lorenzo Antonio Ruiz Guido
 Vicegerente General
 REVISADO POR


 Ivania Patricia Morales Gaitán
 Jefe de Contabilidad
 ELABORADO POR

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

Tabla 8: Estado de Cambios en el Patrimonio

 Crustáceo, S.A Estado de Cambios en el Patrimonio Correspondiente al 31 de diciembre de 2016 (Expresados en Córdoba)						
		Capital social autorizado	Capital adicional Pagado	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 diciembre 2014	C\$	9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	18,298,642.00	29,884,358.00
Pérdida neta del año		-	-	-	(11,046,630.00)	(11,046,630.00)
Ajuste 2014		-	-	-	(8,703.00)	(8,703.00)
Saldos al 31 diciembre 2015		9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	7,243,309.00	18,829,025.00
Saldos al 31 diciembre 2015		9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	7,243,309.00	18,829,025.00
Pérdida neta del año		-	-	-	(9,662,861.00)	(9,662,861.00)
Ajuste 2016		-	-	-	17,406.00	17,406.00
Saldos al 31 diciembre 2016	C\$	9,715,180.00	889,195.00	981,341.00	(2,402,146.00)	9,183,570.00

 Laura Patricia Calderón Aguero Gerente General AUTORIZADO POR	 Lorenzo Antonio Ruiz Guido Vicegerente General REVISADO POR	 Ivania Patricia Morales Gaitán Jefe de Contabilidad ELABORADO POR
--	--	--

Fuente: Elaboración propia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

1. Resumen de políticas significativas de contabilidad

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Por consiguiente, su utilización no está diseñada para aquellas personas que no están informadas sobre las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros fueron aprobados por la gerencia para su emisión el 01 de febrero de 2017.

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros de la Compañía están expresados en córdobas (C\$), moneda de presentación de la Compañía y de curso legal en la República de Nicaragua. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense se desliza diariamente con base en un porcentaje fijo de deslizamiento de la moneda a través de la cual se planean diariamente pequeños ajustes en la tasa de cambio emitida mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). La tasa oficial de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, era de C\$29.3247 y C\$27.9283 por US\$1, respectivamente

c) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los estimados y los supuestos asociados son revisados sobre una base de la continuidad. La revisión a los estimados contables se lleva a cabo en el período en el cual el estimado es revisado y en cualquier período futuro afectado.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

d) Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por fondos fijos y depósitos en cuentas bancarias en moneda nacional y extranjera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier estimación por deterioro (véase política j).

f) Inventarios

Productos terminados

Los inventarios de productos terminados, se encuentran registrados al costo o al valor neto realizable, el menor, bajo el método de costo promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta.

Materiales y suministros

Los materiales y suministros están valuados al costo promedio o al valor neto realizable, el menor.

g) Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo

Activos

Los rubros de inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada neta de cualquier pérdida por deterioro de activos, de existir alguna.

Costos subsecuentes

El gasto incurrido para reemplazar un componente de un rubro de inmuebles, maquinarias y equipos es agregado al importe en libros del activo cuando es probable que de los mismos se deriven beneficios económicos. Otros gastos subsecuentes se

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en el rubro construcciones y mejoras de edificios. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados al momento en que se incurren.

Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de inmuebles, maquinarias y equipos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Maquinaria y equipos de producción y planta	5 años
Edificios e instalaciones (Muros compactados y compuertas)	20 años
Vehículos	5 y 8 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 años

Intereses sobre financiamientos

La Compañía capitaliza los intereses sobre financiamientos recibidos durante la construcción de las obras.

h) Impuesto sobre la renta

El Impuesto sobre la Renta en la utilidad del año comprende el impuesto corriente. El Impuesto sobre la Renta se reconoce en el estado de resultados, excepto hasta el punto en que se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. No hay diferencias temporales significativas que originen impuesto diferido.

i) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es considerado que ha sufrido deterioro si existe evidencia

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

objetiva de que uno o más acontecimientos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo estimados de este activo.

Una pérdida por deterioro con respecto a un activo financiero medido al costo amortizado es calculada como la diferencia entre el saldo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa efectiva original.

Activos no financieros

El saldo en libros de los activos no financieros distintos de activo por impuesto diferido, es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si hay indicios de cualquier deterioro. Si cualquier indicio de deterioro existe, entonces la cantidad recuperable del activo se estima a la fecha de cada balance de situación.

j) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran al costo.

k) Préstamos que devengan intereses

Los préstamos que devengan intereses son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos los costos atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se registran al costo amortizado con cualquier diferencia entre el costo y el valor reconocido en los resultados de las operaciones sobre el período de vigencia del préstamo sobre la base de la tasa de interés efectiva.

l) Beneficios sociales

Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: Un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

de servicio, y 20 días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario.

La Compañía acumula una provisión mensual para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía tiene la política de establecer una provisión para pago de vacaciones a sus empleados.

Aguinaldo

De conformidad con el Código de Trabajo nicaragüense, se requiere que la Compañía reconozca un mes de salario adicional a todo empleado que labora por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado.

Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada año.

m) Reserva legal

De conformidad con la escritura de constitución el 20% de las utilidades netas de cada año debe ser destinado a la creación de la reserva legal hasta alcanzar una décima parte del capital social autorizado y pagado.

n) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando la Compañía, tiene una obligación legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de recursos económicos para cancelar la obligación.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

o) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por las ventas de productos se reconocen en el estado de resultados cuando los riesgos significativos y los beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existe incertidumbres significativas referentes a la recuperación de la retribución recibida, los costos asociados o la posible devolución de la mercancía.

p) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en Córdoba al tipo oficial de cambio en el momento en que se efectúa cada operación. Los activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor son revaluados al tipo oficial de cambio que prevalece a la fecha de cierre. La diferencia resultante de esta valuación se registra en los resultados del año.

q) Gasto de arrendamiento operativo

Los pagos hechos bajo arrendamiento operativo son reconocidos en el estado de resultados sobre el método de línea recta durante la vigencia del contrato de arrendamiento.

1. Operaciones

2. Efectivo

El resumen del efectivo al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	C\$ 17,721.00	C\$ 30,000.00
Depósitos en moneda extranjera	2,116,479.00	7,951,106.00
Depósitos en moneda nacional	<u>218,435.00</u>	<u>26,721.00</u>
	C\$ 2,352,635.00	C\$ 8,007,827.00

3. Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los anticipos para compras corresponden a

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

anticipos entregados a cooperativas y pequeños productores artesanales para la adquisición de camarones (langostinos), por un monto de C\$36, 409,907 y C\$22, 122,323, respectivamente.

4. Transacciones con compañías afiliadas y relacionadas

Las transacciones con compañías afiliadas y relacionadas comprenden mayormente ventas y préstamos de Novapesca S.L. para compras e inversiones en granjas camaroneras. A su vez, Camanica Zona Franca, S.A. le presta el servicio de maquila y empaque a la Compañía.

La Compañía vendió el 77% de sus productos a las empresas del Grupo Pescanova, S.A. quien posee el 67% de sus acciones y 23% a otros mercados.

Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre, son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pescanova, Usa	C\$ 6,138,019.00	C\$ 3,067,955.00
Bajamar Séptima	<u>4,369,109.00</u>	<u>1,615,889.00</u>
Total por cobrar relacionadas	C\$ 10,507,128.00	C\$ 4,683,844.00
Cuentas por pagar Novapesca Trading, S. L.	C\$ 5,392,965.00	C\$ 2,601,628.00
Ultracongelados Antártida, (interes)	1,100,967.00	57,272.00
Ultracongelados Antártida, S.A.U.	16,086,792.00	15,560,540.00
Camarones de Nicaragua, S. A.	14,031,827.00	1,501,814.00
Pescanova, S. A.	1,019,579.00	483,567.00
Balrosario, Ecuador	<u>3,033,786.00</u>	<u>11,503,956.00</u>
Total por pagar relacionadas	C\$ 40,665,916.00	C\$ 31,708,777.00
<u>Deuda a largo plazo porción no corriente</u>		
Novapesca Trading, S.L.	C\$ 538,705,796.00	C\$ 512,723,994.00
Menos porción corriente	<u>130,262,917.00</u>	<u>128,073,744.00</u>
Porción no corriente	C\$ 408,442,879.00	C\$ 384,650,250.00

La Compañía es parte de un grupo de Compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales entre las

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

mismas, cuyos términos pueden definir de las transacciones efectuadas con terceros independientes.

5. Inventarios - neto

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Inventario</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	C\$ 12,347,982.00	C\$ 28,902,769.00
Materiales y suministros	8,409,588.00	14,366,842.00
Productos en proceso	<u>116,440,438.00</u>	<u>69,211,691.00</u>
	137,198,008.00	112,481,302.00
Reserva para obsolescencia de inventarios	<u>(88,280.00)</u>	<u>(143,668.00)</u>
	C\$ 137,109,728.00	C\$ 112,337,634.00

6. Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Gastos anticipados</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Póliza de seguro de vehículos	C\$ 135,780.00	C\$ 51,860.00
Anticipos del 1% de impuesto sobre la renta	7,859,588.00	3,221,775.00
Retenciones del 2% de impuesto sobre la renta	406,857.00	398,191.00
Impuesto sobre el valor agregado-compras locales	4,732,305.00	3,482,719.00
Impuesto selectivo al consumo	<u>-</u>	<u>435,178.00</u>
	C\$ 13,134,530.00	C\$ 7,589,723.00

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

7. Inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo netos

	<u>Activo Fijo</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	C\$ 3,573,584.00	C\$ 3,573,584.00
Edificios	29,008,868.00	11,225,116.00
Maquinaria y equipos de plantas	61,268,758.00	52,602,556.00
Equipos de producción	348,273,536.00	287,728,329.00
Vehículos	13,165,411.00	11,586,153.00
Mobiliarios y equipos de oficina	4,182,579.00	3,683,156.00
Construcciones en proceso	<u>81,588.00</u>	<u>76,107,408.00</u>
	459,554,324.00	446,506,302.00
Menos depreciación acumulada	<u>(93,831,631.00)</u>	<u>(54,933,274.00)</u>
	C\$ 365,722,693.00	C\$ 391,573,028.00

8. Anticipos de clientes

A1 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía anticipos de clientes por C\$3,427,636.00 y que representaban adelantos a exportaciones de los ciclos productivos del año 2017.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

9. Gastos de venta y administración

El resumen de gastos de ventas y administración al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Gastos de Venta y Administración</u>			
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios profesionales	C\$	3,281,064.00	C\$ 3,671,984.00
Gastos de exportación		1,828,601.00	2,670,036.00
Arrendamientos		54,231.00	1,868,585.00
Viáticos y pasajes		505,514.00	442,489.00
Teléfonos		528,325.00	848,875.00
Energía eléctrica		320,831.00	291,144.00
Gastos de informática		612,317.00	1,598,497.00
Papelería		187,664.00	273,339.00
Gastos legales		132,760.00	130,307.00
Primas de seguro		226,876.00	210,993.00
Mantenimiento de edificios		452,312.00	101,172.00
Agua		59,125.00	58,624.00
Gastos de envío de documentos		56,333.00	75,731.00
Maquila y almacenaje de camarón		1,807,248.00	1,805,532.00
Etiquetas y bolsas		286,101.00	2,574,413.00
Gastos de cuentas incobrables		606,137.00	613,956.00
	C\$	<u>10,945,439.00</u>	C\$ <u>17,235,677.00</u>

10. Gastos de personal

El resumen de gastos de personal al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Gastos de Personal</u>			
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldo de personal permanente	C\$	4,452,795.00	C\$ 3,504,730.00
Seguro social		1,078,469.00	1,097,766.00
Gastos de representación		19,381.00	7,804.00
		<u>5,550,645.00</u>	<u>4,610,300.00</u>

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

11. Asuntos Subsecuentes

El día 09 de Enero, la señora Gabriela Alejandra Novoa Castillo, esposa del señor Camilo Antonio Aragón Matus, interpone una demanda en contra de la compañía, puesto que su esposo falleció el día 15 de noviembre de 2016 en un accidente marítimo. En dicha demanda la señora Novoa Castillo alega que la muerte de su esposo es responsabilidad de la compañía. A la fecha no se ha realizado la primera audiencia del caso y se espera que el fallo sea a favor de Crustáceo, S.A.

Los accionistas de “Crustáceo, S.A”, tienen programada la integración de un nuevo socio a la compañía que ha expresado su interés en invertir en el negocio, esto con el fin de mejorar su situación financiera ya que se han presentado pérdidas recurrentes en los años 2015 y 2016 respectivamente. La inversión será de C\$ 50,000,000.00.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

4.4.7 Conclusiones del caso práctico

La empresa presenta razonablemente sus estados financieros, sin embargo, cabe señalar que durante el proceso de auditoría se identificaron ciertos indicios que ponen en duda su capacidad de seguir en funcionamiento, lo cual fue comunicado a la Gerencia.

También se determinó que la empresa “Crustáceo, S. A.” no realizó la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, por lo cual se le recomendó realizarla tal como lo indica la NIA 570.

Además se identificaron dos errores materiales de registro de los gastos operativos y otras cuentas por cobrar, para las cuales se propusieron los ajustes pertinentes.

Finalmente se emitió el dictamen del auditor independiente, con las modificaciones establecidas por la NIA.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

V. Conclusiones.

Generalmente una compañía contrata los servicios de una firma auditora, para constatar que sus operaciones contables estén siendo realizadas de manera correcta y asegurarse que no se dan errores materiales o fraudes; sin embargo en el presente documento, se ha dado un enfoque distinto al trabajo de auditoría, puesto que se ha demostrado que además de los factores antes mencionados, las entidades durante su proceso productivo, se enfrentan a diversos sucesos que pueden poner en peligro su capacidad para continuar como empresa en funcionamiento; siendo los principales indicios de esto, las tendencias negativas (disminución de las ventas, aumento de los costos, entre otros); asuntos que se dan a lo interno de la empresa, principalmente relacionados con el personal; asuntos externos, como son asuntos legales, posibles pérdidas de clientes o proveedores; y problemas financieros.

En este sentido, el gobierno corporativo de la organización auditada juega un papel muy importante en la evaluación del supuesto de empresa en funcionamiento, ya que es la administración quien conoce a fondo los procesos que se llevan a cabo, el entorno económico en que se desarrollan las operaciones, así como, la complejidad de las mismas; por tanto son los que tienen la oportunidad de predecir cuales son los factores que podrían afectar a la compañía y su capacidad para seguir funcionando con éxito.

La principal responsabilidad del auditor es obtener evidencia suficiente y adecuada de auditoría para establecer si existe o no una incertidumbre de importancia relativa de que la empresa pueda continuar en funcionamiento; esto lo hará partiendo de la evaluación del supuesto elaborada por la administración de la compañía (cuando ésta la haya realizado), además aplicando diferentes tipos de pruebas que fundamenten la opinión expresada en el dictamen.

En el último capítulo de este trabajo se ejemplificó a través de un caso práctico, aplicado a la entidad “Crustáceo, S.A” todos los lineamientos que establece la NIA 570

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

para demostrar la capacidad de esta empresa para continuar en funcionamiento en un futuro previsible; para ello, se realizaron los procedimientos de auditoría requeridos por la norma, desde el conocimiento del cliente hasta la realización de diferentes pruebas para verificar los montos presentados por la entidad en sus estados financieros; finalizando con la emisión del dictamen del auditor, en el cual se expresó que la empresa presenta razonablemente los saldos al 31 de diciembre de 2016, sin embargo se hizo mención de algunas dudas significativas que en un futuro podrían afectar la capacidad de la empresa para seguir en funcionamiento.

Identificación de los factores que determinan la capacidad de “Crustáceo, S.A” para continuar como empresa en funcionamiento al 31 de diciembre del año 2016, de acuerdo con la NIA 570 revisada.

VI. Referencias Bibliográficas

- Bragg, S. (2010). *La Guía del practicante de Normas de Auditoría*. (Página 291). *Norma Internacional de Auditoría 200: Objetivos Generales del Auditor independiente y conducción de una Auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría*. (Diciembre, 2009). Párrafo A51-A52.
- Norma Internacional de Auditoría 570: Empresa en funcionamiento*. (2015, Enero) (Párrafo A3).
- Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 1: Presentación de estados financieros*. (Enero, 2006) Párrafo 25.
- Pavón, A. (Septiembre, 2015). *XXXI Conferencia Interamericana de Contabilidad*. Uruguay.