**PAPEL DE TRABAJO: INFORMACIÓN CONTABLE, PRESUPUESTARIA Y FINANCIERA**

**Archivo Permanente - Auditoría Financiera**

**Código de Referencia:** AP-ICF-001  
**Cliente:** Comercial Express, S.A.  
**Período auditado:** Ejercicio 2025  
**Preparado por:** Carlos Mendoza, Auditor Senior  
**Fecha de preparación:** 22 de mayo de 2025  
**Revisado por:** María González, Gerente de Auditoría  
**Fecha de revisión:** 23 de mayo de 2025

**1. INFORMACIÓN CONTABLE**

| **Aspecto** | **Descripción** |
| --- | --- |
| **Marco Contable** | Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) |
| **Sistema Contable** | SAP Business One v10.0, implementado en enero 2022 |
| **Estructura Contable** | • Contabilidad central: Sede Guatemala  <br>• Consolidación: Mensual con El Salvador  <br>• Moneda funcional: Quetzal (GTQ)  <br>• Plan de cuentas: Corporativo estandarizado |
| **Políticas Contables Significativas** | • Inventarios: Costo promedio, prueba VNR trimestral  <br>• Activos fijos: Modelo de costo, revisión anual de vida útil  <br>• Ingresos: Reconocimiento en punto de venta/entrega  <br>• Deterioro: Evaluación anual para activos no corrientes  <br>• Arrendamientos: Aplicación NIIF 16, revisión anual  <br>• Provisiones: Metodología documentada para garantías y devoluciones |
| **Ciclo Contable** | • Cierre mensual: Día 10 del mes siguiente  <br>• Pre-cierre: Día 5 con revisión preliminar  <br>• Cierre anual: 20 de enero  <br>• Auditoría externa: Febrero-marzo |
| **Reportes Contables** | • Internos: Estados financieros mensuales gerenciales  <br>• Externos: EF anuales auditados  <br>• Regulatorios: Declaraciones tributarias y mercantiles |
| **Responsables** | • Director Financiero: Ana Ramírez Torres  <br>• Contador General: Pedro Juárez Solís  <br>• Jefe de Impuestos: José Chávez Rodríguez |
| **Controles Contables Clave** | • Conciliaciones bancarias: Diarias  <br>• Análisis de cuentas: Mensual  <br>• Inventarios: Conteos cíclicos semanales  <br>• Revisión analítica: Mensual (variaciones >10%) |
| **Juicios y Estimaciones Críticas** | • Provisión obsolescencia inventarios: Modelo antigüedad + rotación  <br>• Estimación devoluciones y garantías: Histórico 12 meses  <br>• Deterioro de activos: Evaluación anual según flujos descontados  <br>• Provisión cuentas incobrables: Matriz antigüedad |

**2. INFORMACIÓN PRESUPUESTARIA**

| **Aspecto** | **Descripción** |
| --- | --- |
| **Proceso Presupuestario** | • Ciclo anual: Inicia en septiembre, aprobación en diciembre  <br>• Enfoque: Bottom-up con ajustes top-down  <br>• Revisiones: Trimestrales con actualización de proyecciones |
| **Estructura Presupuestaria** | • Por unidad de negocio: 8 tiendas, e-commerce, mayoreo, corporativo  <br>• Por categoría de producto: Smartphones, computación, electrodomésticos, audio/video  <br>• Por centro de costo: 12 centros principales |
| **Presupuesto 2025** | **Cifras clave (millones GTQ):**<br>• Ventas totales: 142.0  <br>• Margen bruto: 59.6 (42.0%)  <br>• Gastos operativos: 40.2 (28.3%)  <br>• EBITDA: 17.8 (12.5%)  <br>• Utilidad neta: 11.5 (8.1%) |
| **Principales KPIs Presupuestarios** | • Crecimiento ventas: +10.4% vs 2024  <br>• Mejora margen bruto: +1.5 puntos  <br>• Eficiencia operativa: -0.9 puntos en gastos/ventas  <br>• Crecimiento EBITDA: +15.6% |
| **Inversiones Presupuestadas (CAPEX)** | **Total 2025: Q4.55 millones**  <br>• Renovación equipos POS: Q0.65M  <br>• Ampliación almacén: Q1.20M  <br>• Nueva tienda: Q0.85M  <br>• Actualización SAP: Q0.75M  <br>• Renovación flota: Q1.10M |
| **Control Presupuestario** | • Informes de ejecución: Mensuales  <br>• Análisis de variaciones: Causas e impactos<  br>• Reasignaciones: Aprobación por Comité Ejecutivo  <br>• Proyecciones actualizadas: Rolling forecast trimestral |
| **Responsables** | • Director Financiero: Ana Ramírez Torres  <br>• Jefe de Presupuesto: Martín Velásquez  <br>• Gerentes de área: Responsables de ejecución |
| **Flujo de Caja Proyectado 2025** | • Entradas operativas: Q146.5M  <br>• Salidas operativas: Q134.8M  <br>• Flujo operativo neto: Q11.7M  <br>• Inversiones (CAPEX): Q4.6M  <br>• Financiamiento neto: -Q2.5M  <br>• Flujo neto: Q4.6M |
| **Supuestos Críticos** | • Inflación anual: 3.2%  <br>• Tipo de cambio promedio: Q7.85/USD  <br>• Crecimiento mercado electrónica: 8.5%  <br>• Participación mercado: 18.5% (+0.5%)  <br>• Índice de rotación laboral: 14% |

**3. INFORMACIÓN FINANCIERA**

| **Aspecto** | **Descripción** |
| --- | --- |
| **Estructura Financiera** | **Al 31/12/2024 (millones GTQ):**  <br>• Activos totales: 75.84  <br>• Pasivos totales: 45.24  <br>• Patrimonio: 30.60  <br>**Composición activos:**  <br>• Corrientes: 68% (inventarios 38%, cuentas por cobrar 12%)  <br>• No corrientes: 32% (activos fijos 22%, intangibles 8%)  <br>**Composición pasivos:**  <br>• Corrientes: 65% (proveedores 45%, impuestos 8%)  <br>• No corrientes: 35% (préstamos bancarios 28%) |
| **Financiamiento** | **Deuda bancaria (millones GTQ):**  <br>• Préstamos largo plazo: 12.85  <br>• Líneas de crédito corto plazo: 4.50  <br>• Leasing financiero: 2.10  <br>**Condiciones:**  <br>• Tasas: 6.5%-8.2%  <br>• Plazos: 1-5 años  <br>• Garantías: Hipotecarias y prendarias  <br>**Restricciones financieras (covenants):**  <br>• Deuda/EBITDA máx: 3.0x (actual 1.1x)  <br>• Cobertura intereses mín: 4.0x (actual 8.5x) |
| **Indicadores Financieros** | **Liquidez:**  <br>• Corriente: 1.78x  <br>• Prueba ácida: 0.92x  <br>**Eficiencia:**  <br>• Rotación inventarios: 5.8x  <br>• Días CxC: 22  <br>• Días CxP: 64  <br>• Ciclo conversión efectivo: 42 días  <br>**Rentabilidad:**  <br>• Margen bruto: 40.5%  <br>• Margen EBITDA: 12.0%  <br>• ROA: 12.8%  <br>• ROE: 31.8% |
| **Análisis de Tendencias** | **Evolución 2022-2024 (Crecimiento anual compuesto):**  <br>• Ventas: +14.2%  <br>• EBITDA: +16.8%  <br>• Utilidad neta: +24.9%  <br>• Activos: +12.7%  <br>• Pasivos: +12.4%  <br>• Patrimonio: +13.0% |
| **Inversiones y Desinversiones** | **Principales inversiones 2022-2024:**  <br>• SAP Business One (2022): Q3.2M  <br>• Renovación tiendas (2023): Q2.8M  <br>• Plataforma e-commerce (2024): Q1.5M  <br>• Flota distribución (2024): Q1.8M  <br>**Desinversiones:**  <br>• Ninguna significativa |
| **Política de Dividendos** | • Distribución: 30% utilidad neta anual  <br>• Frecuencia: Anual (abril)  <br>• Dividendos 2024: Q2.92M (Q292 por acción) |
| **Bancos y Líneas de Crédito** | **Bancos principales:**  <br>• Banco Industrial: Créditos LP, líneas operativas  <br>• Banco G&T: Líneas importación, garantías  <br>• Banrural: Cuentas operativas  <br>**Líneas disponibles (millones GTQ):**  <br>• Operativas: 10.0 (utilizado 45%)  <br>• Importación: 8.0 (utilizado 25%)  <br>• Cartas crédito: 5.0 (utilizado 30%) |
| **Contingencias Financieras** | • Litigios: Dos demandas laborales (provisión Q75,000)  <br>• Garantías emitidas: Fianza operativa El Salvador (Q500,000)  <br>• Demandas fiscales: Ninguna |
| **Calificación Crediticia** | • Local: AA- (PCR Guatemala, marzo 2025)  <br>• Perspectiva: Estable |

**4. CONCLUSIÓN DEL AUDITOR**

La revisión de la información contable, presupuestaria y financiera de Comercial Express, S.A. muestra una entidad con políticas contables alineadas a NIIF y un sistema adecuado de generación de información financiera. La empresa presenta una tendencia positiva en sus indicadores financieros con crecimiento sostenido en ventas y rentabilidad. El proceso presupuestario es sistemático y las proyecciones para 2025 muestran metas desafiantes pero alcanzables. La estructura financiera es equilibrada con niveles razonables de apalancamiento y liquidez. Esta información constituye una base sólida para la planificación de la auditoría financiera, particularmente en la identificación de áreas de riesgo como inventarios, estimaciones contables y reconocimiento de ingresos.

*Este papel de trabajo ha sido preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, específicamente la NIA 315 "Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y de su entorno".*