

Tesis

El impacto del SAS 82–Consideraciones de fraude en la auditoría de estados financieros– en la práctica de la contabilidad pública de firmas locales y practicantes independientes en Puerto Rico

Glorimar Pérez Colón

Síntesis

En los últimos años, muchas firmas que realizan auditoría han sido demandadas por no haber detectado fraude o porque los estados financieros realmente no eran representativos de la realidad de la firma auditada. Debido al aumento en las demandas a firmas que realizan auditoría, se emitió el Pronunciamiento de Normas de Auditoría 82, [Statement Auditing Standard 82 (SAS82)], Consideraciones de Fraude en la Auditoría de Estados Financieros, que fue efectivo para las auditorías de estados financieros a partir del 15 de diciembre de 1997. El mismo clarifica la responsabilidad que tiene el auditor para detectar un fraude en una auditoría de estados financieros.

Esta investigación se concentró en determinar cuán conscientes eran las firmas locales y practicantes independientes en Puerto Rico de su responsabilidad ante un fraude y qué nuevos procedimientos de auditoría estaban llevando a cabo para minimizar la posibilidad de litigios en corte. Además, se comparó la importancia dada por los auditores evaluados a las señales de factores de riesgo de los dos tipos de fraude, con la otorgada por 130 auditores de una de las seis firmas de contabilidad más grandes de Estados Unidos.

Se realizó un análisis de la literatura relacionada con el tema de esta investigación y se desarrolló un cuestionario para recopilar la información necesaria para alcanzar los objetivos de este proyecto.

Los resultados de este trabajo demuestran que el SAS 82 ha impactado

en la auditoría de los estados financieros según la muestra analizada de firmas locales y practicantes independientes de Puerto Rico. Por los resultados obtenidos se aceptaron las dos hipótesis establecidas. Al final de este proyecto se presentan las conclusiones, recomendaciones, limitaciones, así como las sugerencias para futuras investigaciones.

El pronunciamiento 82 podría ayudar al auditor a servir mejor al interés público, aumentando su habilidad para detectar errores sustanciales en los estados financieros causados por fraude. Esto le añadiría mayor credibilidad a los estados financieros, los cuales son importantes para los usuarios en la toma de decisiones de naturaleza económica y financiera.

Análisis financiero, operacional y de valorización de activos de la Autoridad de Energía Eléctrica

Ariel R. Tirado Rivera

Síntesis

El proyecto de investigación que presentamos es un análisis financiero, operacional y de valorización de activos de la Autoridad de Energía Eléctrica (AEE). El propósito de este trabajo es presentar la situación financiera y operacional de esta corporación pública al 30 de junio de 1997. Para esto empleamos los métodos de análisis más usados en la industria eléctrica. El marco de referencia de nuestro análisis fue un estudio de la “American Public Power Association” publicado en marzo de 1998 titulado “*Selected Financial and Operational Ratios of Public Power Systems*”.

La proyección de valorización de activos que realizamos es a esta misma fecha con la información que teníamos disponible de fuentes de la corporación. Para esto utilizamos una combinación de los modelos de valorización de activos desarrollados por Modigliani y Miller, y el de capitalización de flujos de efectivo. El valor obtenido de los activos de la corporación en nuestro análisis fue de \$2,488 millones.

En nuestra conclusión establecemos que la situación financiera y operacional de la AEE al 30 de junio de 1997 hay que verla desde dos puntos de vista. Uno es el cumplimiento con el propósito para la que se creó. El otro es el estrictamente financiero que le interesa a los bonistas, ya que son los que invierten en los instrumentos emitidos por la AEE en

espera de la devolución de su principal con el pago de intereses. Podemos decir que hasta la fecha de esta investigación éstos han recibido su parte. No obstante, el futuro de la AEE dependerá de la eficiencia de sus operaciones traducidas en mejores tarifas para sus clientes, en un mundo de cambios tecnológicos donde la competencia no está descartada.

Proceso de gestión estratégica y diseño de un caso para una compañía puertorriqueña

Juan Vélez Suárez

Síntesis

Esta investigación tiene como propósito primordial desarrollar un caso práctico en el área de la gestión estratégica basada en la historia reciente de una compañía puertorriqueña. Con ella se intenta contestar una serie de interrogantes que normalmente surgen al pensar en gestión estratégica, tales como:

- ¿Qué es la gestión estratégica y qué etapas la componen?
- ¿Qué factores sirven de guías a través del proceso estratégico?
- ¿Qué cualidades y destrezas se deben desarrollar para entender y conducir bien el proceso de formulación y ejecución de estrategias?

Se describe el proceso de gestión estratégica y sus etapas de formulación, ejecución y evaluación, incluyendo los pasos dentro de ellas. Se ha seleccionado una compañía productora y distribuidora de mantecados y se examinará con cuidado la etapa de formulación de estrategias, la cual incluye definir la misión y visión de la compañía, analizar el ambiente interno y el ambiente externo, establecer los objetivos a largo plazo y diseñar estrategias. En este punto se deja el caso abierto a discusión y a juicio del estudiante para que analice las estrategias y continúe con el proceso de gestión estratégica, de acuerdo con los hallazgos señalados a través de la tesis y con las conclusiones recogidas en el capítulo final de esta investigación.

Para este propósito se analiza todo lo que afecta a Mantecados PR utilizando informes y manuales de la compañía, informes y recomendaciones de consultores, entrevistas a gerentes y empleados, la encuesta de las ca-

racterísticas y preferencias del consumidor de mantecados en PR, el análisis de mercado de Gaither International y Nielsen de PR, el censo de PR y otras fuentes, tales como libros, revistas y periódicos.

Se han obtenido resultados importantes y de gran interés, que permiten llevar a cabo un análisis completo de los dos ambientes (interno y externo) de la compañía y reconocer y describir una serie de problemas y de oportunidades que afectan a Mantecados PR.

Los hallazgos de esta investigación permiten reconocer los patrones de comportamiento tanto del mercado como del consumidor de mantecados en PR, y describir el comportamiento de la industria y de los competidores de Mantecados PR. Se señalan también los procedimientos operativos de la compañía y lo que ha sucedido en ella durante los años 1967-1998. Se señalan asimismo otros factores de interés que permiten llegar a las conclusiones finales y presentar una lista bien sopesada de oportunidades y amenazas en el ambiente externo y de fortalezas y debilidades en el ambiente interno de Mantecados PR.

Critical Analysis of Literature on Traditional and Activity-Based Costing Methods and its Impact on Managerial Decision-Making

Michelle Rosario Rodríguez

Síntesis

Accurate cost accounting information is considered vital by management to generate a myriad of decisions that will ultimately have an impact in an organization's short and long term goals. At one time this information was generated by Traditional Costing methods that allocated direct labor, direct material, and assigned overhead costs using predetermined overhead rates based on direct labor hours. However, due to the technological changes that occurred within the manufacturing environment, direct labor ceased to be a dominant portion of production costs, while the need for support services such as marketing, inspection, sales, and engineering increased. These support services costs are considered indirect costs under Traditional Costing methods and so are assigned to

products or services using predetermined overhead rates. Unfortunately, due to this method of allocating costs, labor intensive and high volume products would absorb a greater amount of overhead costs than those products that were low volume, machine built, and required expensive support services.

Many leading accounting researchers began to suspect that the cost information generated by Traditional Costing techniques was inaccurate. Therefore, Activity-Based Costing was established. Activity-Based Costing focuses on business activities because they cause organizations to incur in costs to generate products or services. Due to the characteristics of this costing method, the majority of indirect costs, such as support services costs, are allocated to products as if they are direct. This assures that all pertinent costs are included when determining total product cost, thus ensuring accurate and relevant cost information.

Hence, the purpose of this research paper is to determine if Activity-Based Costing when compared with Traditional Costing methods provides more accurate cost information for management to base their decisions on. In order to fulfill the purpose of this research paper a thorough understanding of cost accounting and its primary role of cost allocation through the use of Traditional and Activity-Based Costing methods was obtained. Then an extensive research was made to obtain a understanding of the decision-making process and how cost information can impact this essential managerial function.

Through the use of a case study titled Highland Insulators PLC, a study titled Data Fixation and the Use of Traditional Versus Activity-Based Costing Systems, and cases of companies that claim Activity-Based Costing is a better cost information tool for management. It was concluded that although Activity-Based Costing has a series of limitations that must be addressed, this costing method does provide clearer and more accurate information for management to base their decisions on than Traditional Costing methods. However, as with any major initiative, a cost-benefit analysis must be done to determine if this costing method is appropriate for the organization that desires to incorporate it.

La percepción de los estudiantes de la Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras, sobre los servicios ofrecidos por la Unidad de Servicios Médicos de dicha Institución Universitaria

Zeidie Melisa Morales Hernández

Síntesis

La Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras cuenta con una amplia diversidad de servicios de apoyo dirigidos a ayudar al estudiante a mejorar su calidad de vida al enriquecer su desarrollo individual y profesional. Todos estos servicios complementan su formación académica y son parte esencial de la experiencia educativa universitaria. Uno de éstos es el de asistencia médica. Mediante este proyecto de investigación se pretende evaluar la percepción de una muestra de estudiantes de la Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras sobre la calidad de los servicios de asistencia médica ofrecidos en esa institución educativa.

Para esto se elaboró un cuestionario en donde se establecen ciertos atributos que debe poseer la unidad médica ideal y luego se pide a los entrevistados que indiquen si en su opinión el centro médico de la Universidad los posee. El cuestionario también indaga sobre la calidad de los servicios ofrecidos en cuatro áreas específicas de la unidad – enfermería, primeros auxilios, sala dental y administración.

Se seleccionó una muestra de doscientos ochenta estudiantes tanto de nivel graduado como de bachillerato. Entre los resultados más sobresalientes hallamos que en general el centro de la Universidad de Puerto Rico cumple con las expectativas de calidad que tienen los estudiantes entrevistados. De las cuatro áreas mencionadas, tres (enfermería, primeros auxilios y administración) de éstas obtuvieron una evaluación sumamente favorable. Entre las recomendaciones ofrecidas para mejorar el servicio está que se contrate a un mayor número de médicos, para de esta forma agilizar el proceso de dar atención a los que acuden a la unidad médica. Esto también ayudaría a reducir el tiempo de espera en la sala, un factor crítico para los usuarios del servicio. Otro aspecto en el que se puede mejorar es en el horario, ya que un 30.77% de la muestra entiende que el horario actual no es adecuado para satisfacer sus necesidades. Se sugiere investigar la viabilidad de que el centro permanezca abierto los fines de semana y los días festivos.

Evaluación del desempeño de una muestra de fondos mutuos internacionales para el periodo de 1986-1996

Gladys I. Ortiz Meléndez

Síntesis

El propósito de esta investigación es evaluar el desempeño de una muestra de fondos mutuos internacionales de acciones, bonos y del mercado de dinero por un periodo de diez años para determinar la habilidad del gerente de fondos mutuos internacionales para predecir el comportamiento del mercado como también su habilidad de escoger valores individuales. Se han realizado varios estudios y se han escrito muchos artículos sobre el tema. Entre los estudiosos del tema está Michael C. Jensen quien en 1968 desarrolla una fórmula donde logra combinar dos modelos muy conocidos: el Modelo de Precios de Activos de Capital ("CAPM") y el Modelo de Precios de Arbitraje ("APT"). Ambos son muy útiles y eficaces, pero cada uno presenta limitaciones. Al combinar ambos modelos, Jensen logra desarrollar la siguiente fórmula que elimina las limitaciones de éstos:

$$R_{jt} - \bar{R}_F = \alpha_j + \beta [R_{Mt} - \bar{R}_{Ft}] + \hat{u}_{jt}$$

Al finalizar la fórmula anterior con los datos de una muestra de 29 compañías se obtuvieron los siguientes resultados: el 62% (18) de los fondos mutuos de la muestra tiene éxito al predecir los precios futuros de los valores, el 17% (5) de las compañías de fondos mutuos maneja los portafolios sin conocimiento de los precios futuros de los valores y el 21% (6) de las compañías de fondos no tiene éxito al predecir los precios futuros de los valores.