



ESTUDIO DE MERCADO Y DE SECTOR

ESTUDIO DE MERCADO Y DEL SECTOR PARA LA CONTRATACIÓN DE UNA FIRMA DE AUDITORIA CON PRESTIGIO INTERNACIONAL, PARA PRESTAR LOS SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA INTERNA QUE CONSISTE EN LA VALORACIÓN DEL RIESGO Y LA REALIZACIÓN DE LA EVALUACIÓN OBJETIVA E INDEPENDIENTE, SUMINISTRANDO OPORTUNAMENTE LAS RECOMENDACIONES Y ASESORÍA A LA ALTA DIRECCIÓN PARA EL MEJORAMIENTO CONTINUO DE LOS PROCESO DEL FONDO COLOMBIA EN PAZ.

MARZO DE 2019

CONTRATACIÓN POR CONVOCATORIA CERRADA No. 001 DE 2019

BOGOTÁ D.C.



Teniendo en cuenta los principios de planeación y selección objetiva, el Patrimonio Autónomo Fondo Colombia en Paz PA-FCP, adelantó el análisis y el estudio del sector relativo al objeto del proceso de contratación.

Se iniciará con una descripción general de la situación macroeconómica de Latinoamérica y del país. A continuación, se procederá a realizar el análisis del sector correspondiente:

1. ECONOMÍA LATINOAMERICANA

En el contexto de la expansión generalizada de economía mundial, respaldada en el proceso gradual de normalización de las políticas monetarias en las principales economías desarrolladas, para el cierre del segundo semestre de 2017, las principales economías latinoamericanas continuaron recuperándose, destacando el comportamiento positivo de la inversión que terminó con contribuciones positivas en este mismo periodo, no estando en este grupo México. El sector exterior detrajo el crecimiento en mayor medida respecto al primer semestre y la mejora de los términos de intercambio admitió que el déficit por cuenta corriente disminuyera, con excepción de la economía argentina.¹

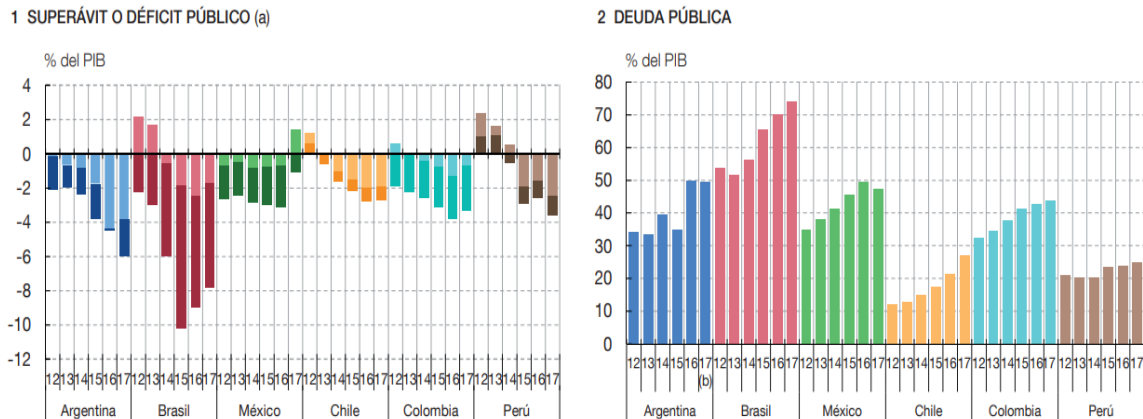
En relación con los mercados financieros latinoamericanos, estos tuvieron un comportamiento negativo respecto de los de economías emergentes principalmente en México, como consecuencia de su alta unión comercial con Estados Unidos, esto complementado en diferentes elementos latinoamericanos como por ejemplo elecciones en Chile y Colombia, reforma pensional en Brasil o el no cumplimiento de las metas inflacionarias en Argentina, condicionando la respuesta de los mercados.

En la actividad y demanda en los dos últimos trimestres del 2017, el PIB de las economías latinoamericanas, obtuvo tasas intertrimestrales menores que a inicios del 2017, lo anterior como consecuencia de la ralentización de la economía brasilera y mexicana. Esta última dada por los golpes de la naturaleza (terremotos y huracanes). Caso contrario se vio en Chile, Colombia y Perú en donde la actividad obtuvo un mayor crecimiento respecto a inicios del 2017.

Respecto a la sostenibilidad fiscal de la región, la caída del precio de las materias primas en 2014 y 2015 reflejaron la situación fiscal de América Latina a inicios del año 2018, teniendo un aumento del déficit fiscal en la mayor parte de países de la región, principalmente en Argentina, Brasil, Chile, Colombia y Perú, presentando cifras superiores al 2,5% del PIB. Conforme con lo anterior y adicionando el menor crecimiento, la deuda pública entró en un recorrido ascendente. A continuación, se muestra gráficamente el déficit y deuda pública de la región:

¹ Primer boletín económico Informe de Economía Latinoamericana Primer Semestre de 2018, Banco de España

Gráfico No. 1 Comportamiento deuda pública, superávit o déficit público



FUENTE: Datastream.

a En color claro, déficit primario; en oscuro, carga de intereses.
b Tercer trimestre de 2017.

Como último punto importante de análisis de la economía latinoamericana, se destacan las circunstancias financieras, las cuales siguen en dependencia del contexto exterior vinculadas a variables globales que están fuera del control de cada una de las autoridades locales. El aumento de los precios de las materias primas a partir del 2016 ha permitido que las condiciones financieras sufran relajación con mínimos históricos, esto resistido a pesar del aumento de los tipos de interés oficiales a largo plazo de Estados Unidos.

2. COMPORTAMIENTO ECONÓMICO COLOMBIANO

2.1. Crecimiento Economía Colombiana

En el panorama general presentado por el Banco Mundial en fecha 04 de octubre del 2018², se muestra la deceleración gradual del crecimiento económico colombiano hasta el 1,8% en 2017, amparado por las políticas macroeconómicas prudentes y las reformas estructurales en los últimos años.

Esta reducción se puede explicar en dos factores principalmente: (i) el efecto rezagado de la caída del petróleo teniendo como consecuencia la disminución de la demanda agregada, y el aumento del IVA teniendo como efecto la reducción del ingreso disponible de los hogares afectando los niveles de confianza y la disposición al gasto y (ii) los efectos de la política monetaria aplicada en el año 2016, forjando por parte del Banco de la Republica un aumento en la tasa de intervención hasta el

² <http://www.bancomundial.org/es/country/colombia/overview#1>



7,75%, generado esto un aumento en el costo de crédito y la desaceleración de las ventas de bienes durables.³

En respuesta a la disminución de los ingresos fiscales petroleros que estuvo alrededor del 3,3% del PIB, el país sufrió un significativo ajuste fiscal no petrolero. Esperando que para el periodo 2019-2020 con un aumento en el consumo privado, la recuperación de las exportaciones no petroleras y con la implementación de la infraestructura 4G, el crecimiento acelere gradualmente en el periodo antes referenciado.

El análisis del crecimiento económico de los dos primeros trimestres del año 2018, mostraron conforme a las cifras del producto interno bruto (PIB) publicadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), que la economía creció 2,2% en el primer trimestre de 2018 y 2,8% en el segundo, frente a los mismos períodos del año inmediatamente anterior.

No obstante, estas cifras deben interpretarse con cuidado porque no consideran ajustes por factores estacionales ni tampoco por el número de días hábiles en cada trimestre. Tales ajustes son necesarios para que los crecimientos entre trimestres sean comparables en el tiempo, debido a que el aparato productivo tiene aumentos y disminuciones de carácter estacional.

El marco macroeconómico de Colombia sigue siendo sólido integrado principalmente por la implementación del régimen de metas de inflación, tipo de cambio flexible, regla fiscal (2011) para el gobierno central y el marco fiscal a mediano plazo. Esta solidez permite fortalecer la resistencia frente a conmociones externas logrando el ajuste económico, ante las perturbaciones presentadas.

2.2. Inflación

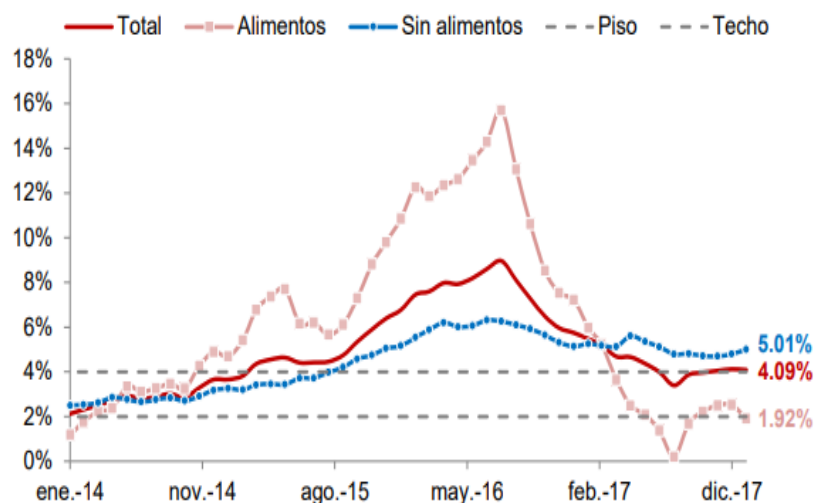
Conforme a las cifras registradas por el DANE la inflación para el 2017 cerró en 4,09%, comparativa con el año 2016 la cual cerró en 5,75%, este descenso se explica fundamentalmente por el comportamiento de los precios de alimentos ya que la buena oferta de alimentos condiciona la inflación de este grupo en niveles bajos.

La recuperación de la actividad económica en el primer semestre de 2018 se dio en un contexto de inflación baja y estable. La tasa de inflación anual disminuyó desde 4,09% a finales de 2017 a 3,10% en agosto, su nivel más bajo hasta ese momento, situándose así muy cerca de la meta de 3%. Del mismo modo, el promedio de los indicadores de inflación básica cayó desde un nivel de 4,66% en diciembre de 2017 a 3,31% a finales de agosto 2018

³ Informe “La Economía Colombiana en 2017”, febrero 6 de 2018, Estudios Económicos Banco DAVIVIENDA
Página 4 de 15



Gráfico No. 2 Inflación Anual



Fuente: DANE.

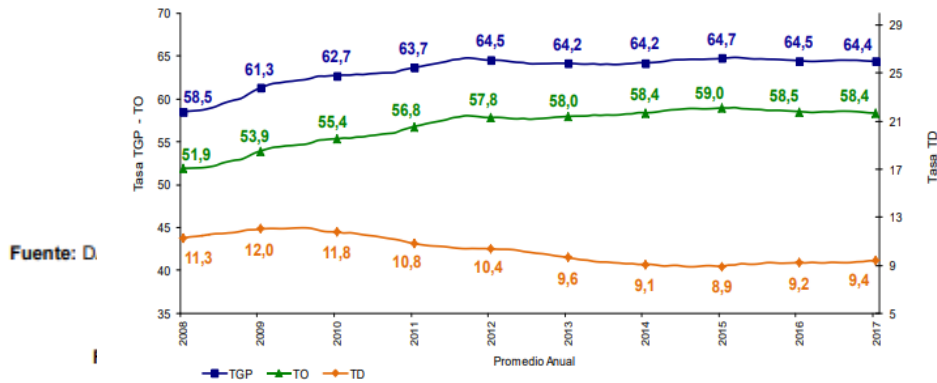
2.3. Mercado Laboral

Para el año 2017 la tasa de desempleo se ubicó en 9,4%, la tasa de ocupación en 58,4% y la tasa global de participación en 64,4%. Se completan 52 periodos de 12 meses móviles consecutivos con tasa de desempleo de un dígito. En el periodo enero – diciembre de 2016 estas tasas se ubicaron en 9,2%, 58,5% y 64,5%, respectivamente.

El efecto de la desaceleración económica en el país se ve reflejado en la tasa de desempleo registrada durante los años 2015, 2016 y 2017 tal y como se muestra en la gráfica No. 3 con un aumento en el indicador de desocupación registrado por el DANE.⁴

Gráfico No. 3 Tasa global de participación, ocupación y desempleo (2008-2017)

⁴ Boletín Técnico, Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), diciembre de 2017, DANE



Fuente: DANE - Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)

En este contexto se destaca el resultado significativo para el cierre de 2017 que, a pesar de la favorabilidad del entorno económico, la tasa de desempleo se mantuvo en un dígito. Un punto muy importante que se debe mencionar en el análisis del mercado laboral corresponde a las protestas sindicales durante el 2017, huelgas como la de la Asociación Colombiana de Aviadores Civiles (Acadac) de 51 días, dejaron en claro la inconformidad de los trabajadores con las políticas laborales del país.

3. ANÁLISIS DEL SECTOR

3.1. Antecedentes

La auditoría es una disciplina que, mediante técnicas y procedimientos aplicados en una organización por personas independientes a la operación de esta, evalúa el cumplimiento de los objetivos institucionales, emite una opinión al respecto y efectúa recomendaciones para mejorar el nivel de cumplimiento de dichos objetivos. Puede asociarse de forma genérica a diferentes expresiones o conceptos: proceso, misión, función, profesión, informe, balance, diagnóstico, evaluación, entre otros.⁵

Hugo Sandoval Morales en el libro “Introducción a la Auditoría”, enmarca el surgimiento de esta en: “el origen de la auditoría surge con el advenimiento de la actividad comercial y por la incapacidad de intervenir en los procesos tanto productivos como comerciales de una empresa. Por estas razones surge la necesidad de buscar personas capacitadas, de preferencia externas (imparciales), para que se desarrollen mecanismos de supervisión, vigilancia y control de los empleados que integran y desempeñan”.

3.2. Identificación del Sector

A continuación, se presenta la clasificación con el cuarto nivel de los bienes y servicios que satisfacen la necesidad a contratar:

⁵ <https://es.scribd.com/document/380969229/Aspectos-Basicos-de-Auditoria-Seccion-II>



Tabla No. 1 Clasificación correspondiente al Código Estándar de Productos y Servicios de naciones Unidas - UNSPSC

Código Producto	Nombre Segmento	Nombre Familia	Nombre Clase	Nombre Producto
84111601	Servicios Financieros y de Seguros	Servicios de contabilidad y auditorías	Servicios de auditoría	Auditorías de cierre del ejercicio
84111603	Servicios Financieros y de Seguros	Servicios de contabilidad y auditorías	Servicios de auditoría	Auditorías internas
93151607	Servicios Políticos y de Asuntos Cívicos	Servicios de administración y financiación pública	Finanzas públicas	Servicios gubernamentales de auditoría

3.3. Comportamiento del sector

De acuerdo a la descripción relacionada en la tabla No. 1, las actividades y productos se enmarcan en el sector de servicios/consultoría. Conforme a las cifras presentadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística – DANE, el subsector de servicios con mayor ocupación de personal en el año 2017, correspondió a de actividades de empleo, seguridad e investigación privada y servicios a edificios, con 944.512 personas, seguido de salud humana con 212.719 personas.

Tabla No. 2 personal ocupado por categoría de contratación, subsector servicios
Año 2017



Subsector de servicios	Total personal ocupado ¹	Categoría de contratación				Total personal remunerado ⁵
		Personal permanente	Temporal directo	Temporal en misión ² Docente hora cátedra ³	Otro tipo de vinculación ⁴	
Almacenamiento y actividades complementarias al transporte	65.469	50.478	12.452	-	2.539	65.306
Correo y servicios de mensajería	19.599	10.982	8.160	-	457	19.553
Alojamiento	39.134	27.818	9.541	-	1.775	38.846
Restaurantes, catering y bares	94.840	53.582	37.843	-	3.415	94.507
Actividades de edición	10.313	8.536	1.272	-	505	10.260
Producción de películas cinematográficas	6.609	5.971	449	-	189	6.597
Actividades de programación y transmisión de televisión	8.147	6.234	1.618	-	295	8.137
Telecomunicaciones	53.160	46.232	4.653	-	2.275	53.082
Desarrollo de sistemas informáticos y procesamiento de datos	63.300	50.564	10.527	-	2.209	63.219
Actividades inmobiliarias y de alquileres sin operario	15.272	11.724	3.022	-	526	15.176
Actividades profesionales, científicas y técnicas	89.412	56.117	30.421	-	2.874	89.099
Publicidad	14.813	8.427	5.720	-	666	14.768
Agencias de Viaje	8.564	7.681	470	-	413	8.537
Actividades de empleo, seguridad e investigación privada, servicios a edificios	944.512	144.349	270.982	525.097	4.084	943.886
Actividades administrativas y de apoyo a oficina y otras actividades de apoyo a las empresas	149.255	104.355	39.508	-	5.392	149.213
Educación superior privada	92.929	33.578	49.822	5.769	3.760	92.916
Salud humana	212.719	158.119	45.767	-	8.833	212.058
Juegos de azar, actividades deportivas, recreativas y esparcimiento	37.042	31.336	4.252	-	1.454	36.926
Otras actividades de servicios	18.075	12.593	4.851	-	631	18.019

Fuente: DANE – Encuesta Anual de Servicios EAS

¹ Incluye personal permanente, personal temporal directo, temporal en misión en otras empresas, propietarios, socios y familiares y personal aprendiz y pasantes. No se incluye el personal contratado a través de empresas de suministro de personal, debido a que este es un personal que corresponde a las empresas clasificadas en la División 78, en la categoría de contratación Temporal en misión en otras empresas.

² Personal en misión aplica para las actividades de empleo, seguridad e investigación privada y servicios a edificios, corresponde a las divisiones 78 Actividades de empleo, de la CIU Rev.4 A. C.

³ Aplica para las actividades de Educación superior privada, Grupo 854 de la CIU Revisión 4 A. C. Incluye el personal docente y monitores que contratan las universidades mediante la modalidad hora cátedra. El número se obtiene mediante la conversión de las horas cátedra trabajadas por los docentes y monitores que laboran mediante esta modalidad.

⁴ Incluye propietarios, socios y familiares, y personal aprendiz o por convenio

⁵ corresponde al personal ocupado menos los propietarios, socios y familiares

Respecto a la variación de variables en los años 2016-2016 del subsector de servicios el DANE destaca las actividades administrativas y de apoyo a las oficinas, como el subsector con mayor aumento en la producción bruta con un aumento del 8,9%, con aumento del 1,4% en el consumo intermedio y en el valor agregado del 12,3%.

En la vigencia 2017 el PIB del sector de servicios sociales repunto hacia crecimiento del 3,4% real anual superando el 2% del año inmediatamente anterior y superando el de la economía que tal como se registra e el punto No. 2.1 alcanzo cifras del 1,8% en 2017. En términos de contribución al crecimiento el sector de servicios sociales ocupó la segunda posición, superado únicamente por el sector de servicios financieros, así las cosas, este sector tuvo una participación del 16% en el PIB total, con 0,53 puntos porcentuales de aporte al crecimiento total de la economía ya mencionado 1,8%.

3.4. Características del mercado

Las firmas de reconocido prestigio internacional pertenecen a una red global de firmas, las cuales prestan de manera integral una amplia serie de servicios en diversas áreas y líneas de negocio, en los que se definen principalmente los servicios de Auditoría, Aseguramiento, Impuestos, Transacciones, y Asesoría.

Dadas las características de la necesidad y a la identificación descrita en el punto No. 3.2, el objeto del presente proceso se enmarca en el sector terciario o de Servicios/Consultoría. En la oferta de



consultoría colombiana predominan las micro y pequeñas empresas, Por otro lado, en 2017, se presentó un virtual empate en el liderazgo entre la organización conformada por Ernst & Young y su filial Ernst & Young Audit y el grupo compuesto por Pricewaterhousecoopers y sus filiales PWC Asesores Gerenciales, PWC Servicios Legales y Tributarios, y PWC Information Services. En un cercano tercer lugar se situó Deloitte & Touche y sus filiales Deloitte Asesores y D Contadores, seguida de KPMG y su filial KPMG Advisory Tax & Legal, AV McGregor, Crowe Horwarth, BDO Audit Age conjuntamente con BDO Consulting Age, y Baker Tilly Colombia globalmente con Baker Tilly Colombia Consulting.⁶

4. ESTUDIO DE MERCADO

El Consorcio FCP 2018, actuando como vocero del Patrimonio Autónomo Fondo Colombia en Paz, con el fin de identificar las firmas que pueden llegar a cumplir con los requisitos técnicos financieros y de prestigio internacional de que trata el numeral 4 del artículo 5 del Decreto Ley 691 de 2017, tomó como punto de partida el ranking actualizado y disponible de firmas auditoras en Colombia publicado por la revista digital laNota.com⁷, identificando las firmas ERNST & YOUNG S.A.S., KPMG ADVISORY TAX & LEGAL S.A.S, CROWE HORWATH CO S.A., BAKER TILLY, DELOITTE, BDO AUDIT AGE, PRICE WATERHOUSE COOPERS, quienes ocupan los primeros lugares dentro del listado de las entidades internacionales líderes del sector y pueden cumplir las especificaciones técnicas el objeto del presente proceso.

En fecha 04 de marzo del 2019 el Consorcio FCP 2018, solicitó conforme a las necesidades, operación y antecedentes del PA-FCP, cotización de servicios teniendo como base el objeto contractual “Prestar los servicios profesionales de auditoría integral que consisten en la valoración del riesgo y la realización de la evaluación objetiva e independiente de los procesos llevados a cabo por el Fondo Colombia en Paz, suministrando oportunamente las recomendaciones a la alta dirección para el mejoramiento continuo de los procesos del Fondo”, a las siguientes firmas auditoras:

- BAKER TILLY
- ERNEST & YOUNG S.A.S.
- DELOITTE
- CROWE HORWATH CO S.A.
- KPMG ADVISORY TAX & LEGAL S.A.S
- BDO AUDIT AGE
- PRICE WATERHOUSE COOPERS

⁶ Ranking-2016-auditoras-y-asesoras-de-impuestos-de-Colombia.html

⁷ <https://lanota.com/index.php/CONFIDENCIAS/ranking-2017-auditoras-y-asesoras-de-impuestos-de-colombia.html>



Tabla No. 3 Formato solicitud de cotización

CONCEPTO	VALOR
SERVICIO DE AUDITORIA A TODOS LOS ACTOS, CONTRATOS Y PROCESOS DEL FONDO COLOMBIA EN PAZ	
EQUIPO DE TRABAJO CON DEDICACIÓN PARCIAL DE TODO EL TALENTO HUMANO, HASTA UN MÁXIMO DE 20 HORAS SEMANALES	
SUBTOTAL	
IVA	
TOTAL	

4.1. Metodología

La metodología para la estimación del presupuesto se describe en las etapas relacionadas a continuación:

- a. Cálculo de valores de correlación del valor total de la cotización de cada una de las firmas que presentaron cotización, cuatro (4) firmas, tres (3) firmas no presentaron cotización para el presente estudio de mercado; se aplica una función de estadística descriptiva para obtener valores de interés para el análisis de los datos. Entre estos valores se encuentran la media, la desviación estándar y la mediana. Con los valores de desviación estándar y media se calcula el coeficiente de variación para calcular el grado de variabilidad de los datos.
- b. Elección de método de elección del valor estimado: dependiendo del coeficiente de variación calculado, se utilizan dos métodos diferentes: (i) Si el coeficiente es menor a 30% (el cual se considera una variación límite aceptable que puede representar el conjunto general de datos al ser el caso de una estimación de presupuesto) el valor a considerarse como estimado, será la media previamente calculada. (ii) Si el coeficiente es mayor a 30% se deben excluir los datos máximos con el fin de tener un valor representativo de los datos. (iii) Si una vez excluidos los máximos el coeficiente de variación sigue siendo mayor a 30% se aplica la función de estadística de la mediana para así realizar análisis con los máximos mínimos y determinar el valor estimado.

Tabla No. 4 Valores cotización firmas



CONCEPTO	Cotización No. 1	Cotización No. 2	Cotización No. 3	Cotización No. 4
SERVICIO DE AUDITORIA A TODOS LOS ACTOS, CONTRATOS Y PROCESOS DEL FONDO COLOMBIA EN PAZ		\$ 410.264.936	\$1.119.367.200	\$1.635.870.261
EQUIPO DE TRABAJO CON DEDICACIÓN PARCIAL DE TODO EL TALENTO HUMANO, HASTA UN MÁXIMO DE 20 HORAS SEMANALES		\$ 335.672.039	\$745.844.800	\$835.745.739
SUBTOTAL	\$ 637.200.000	\$ 745.936.975	\$1.865.212.000	\$2.471.616.000
IVA	\$ 121.068.000	\$ 141.728.025	\$354.390.280	\$469.607.040
TOTAL	\$ 758.268.000	\$ 887.665.000	\$2.219.602.280	\$2.941.223.040

Tabla No. 5 Análisis de datos cotizaciones recibidas

MEDIA	\$ 1.701.689.580
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	\$ 1.057.884.218
COEFICIENTE DE VARIACIÓN	62%

De lo anterior, se obtiene un coeficiente de variación por encima del 30%, por lo tanto, la Media NO es un valor representativo de las observaciones tomadas para el análisis. Por consiguiente, se excluyen los dos datos máximos con en el fin disminuir la distorsión de las observaciones.

Tabla No. 6 Análisis de datos cotizaciones recibidas excluyendo datos máximos

MEDIA	\$ 822.966.500
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	\$ 91.497.496
COEFICIENTE DE VARIACIÓN	11%

Como resultado, se tiene un coeficiente de variación por debajo del 30%, lo que concluye tal y como lo señala la metodología, que la Media es un valor representativo de las observaciones tomadas para el análisis, y su valor asciende a **\$822.966.500**.

4.2. VALOR ESTIMADO PRESUPUESTO DEL PROCESO.

Conforme a la metodología estadística aplicada en el punto anterior, el presupuesto estimado para el presente proceso es hasta por la suma de **OCHOCIENTOS VEINTIDÓS MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y SEIS MIL QUINIENTOS PESOS (\$822.966.500)**, incluido IVA y demás gravámenes y tributos a que haya lugar.

5. ANÁLISIS INDICADORES FINANCIEROS SECTOR

Para determinar el criterio mínimo de indicadores financieros habilitantes se deben tener en cuenta dos aspectos: (i) la salud financiera que deben tener las entidades participantes para cumplir con el objeto del proceso y (ii) la modalidad de contratación que corresponde a una convocatoria cerrada, dado lo anterior se desarrolla la metodología descrita a continuación:

- a. Se evalúan los indicadores financieros de las empresas invitadas para presentar cotización al estudio de mercado desarrollado en el punto No. 4 del presente documento.
- b. Se calcula el valor mínimo de los indicadores relacionados con el objeto del presente proceso, estos corresponden a: (i) Liquidez, (ii) Patrimonio, (iii) Nivel de Endeudamiento, (iv) Razón de Cobertura de Intereses (v) Capital de trabajo.

Gráfico No. 7 Índice de Liquidez firmas invitadas a cotizar

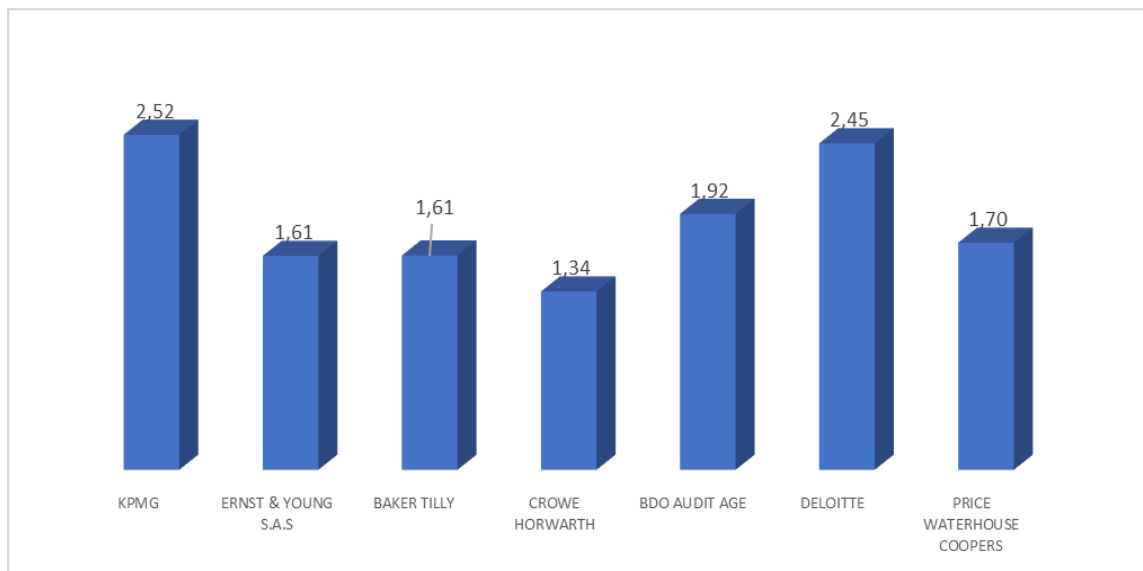




Gráfico No. 8 Patrimonio firmas invitadas a cotizar

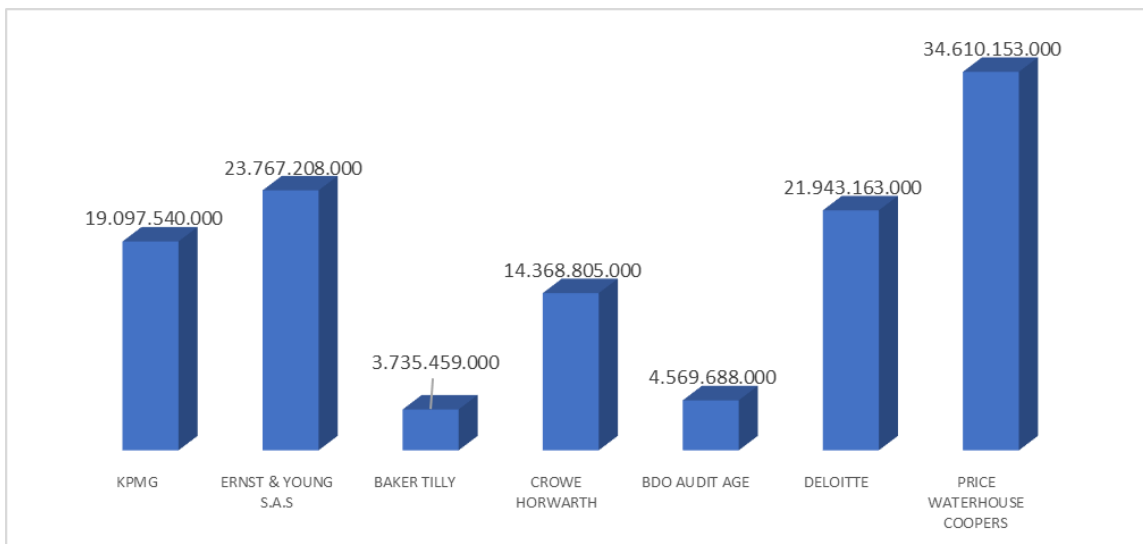


Gráfico No. 8 Nivel de endeudamiento firmas invitadas a cotizar

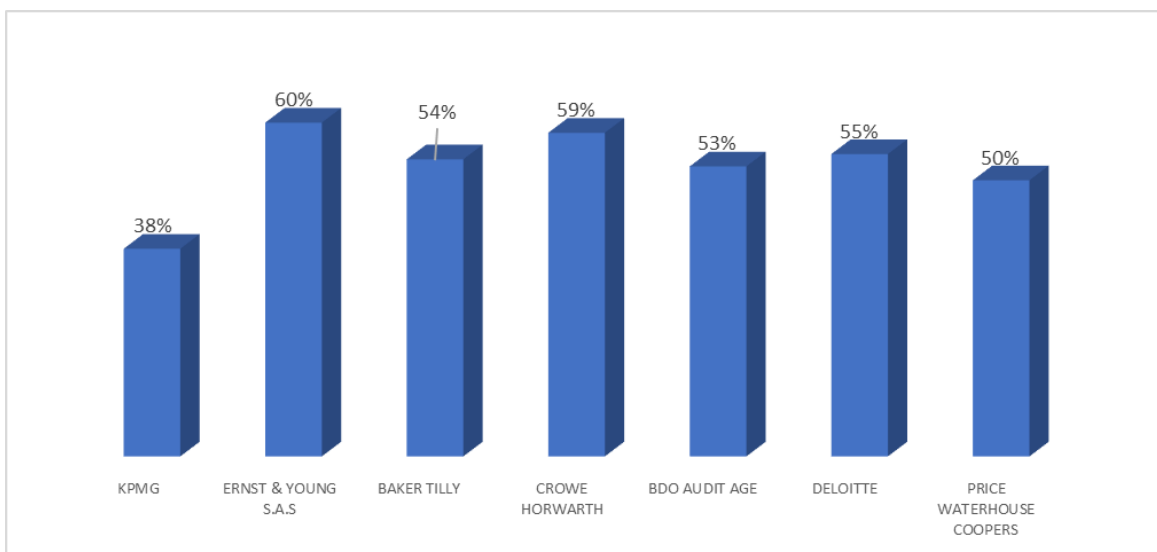


Gráfico No. 9 Razon de cobertura de Intereses firmas invitadas a cotizar

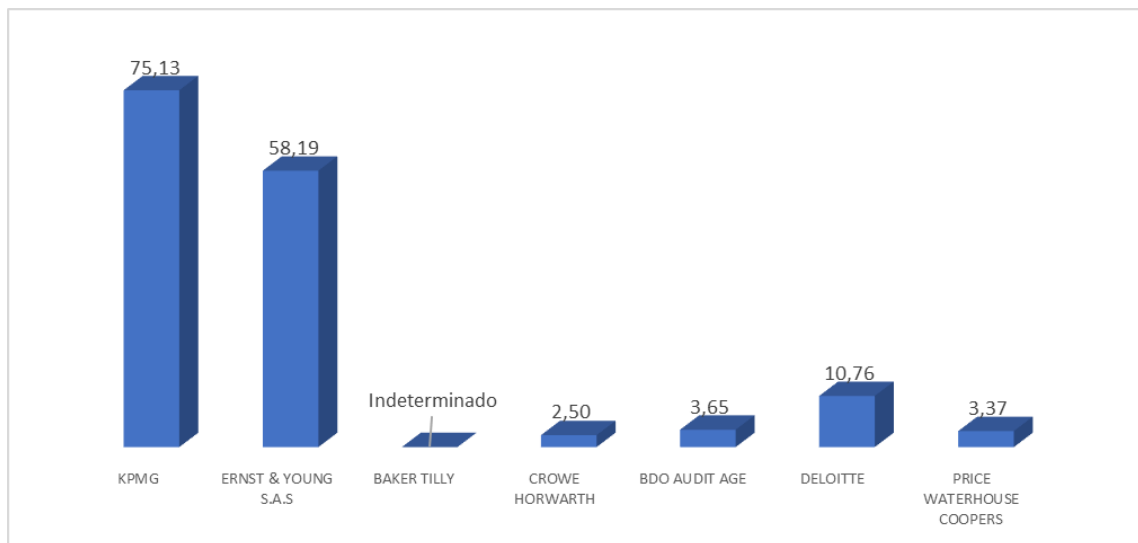
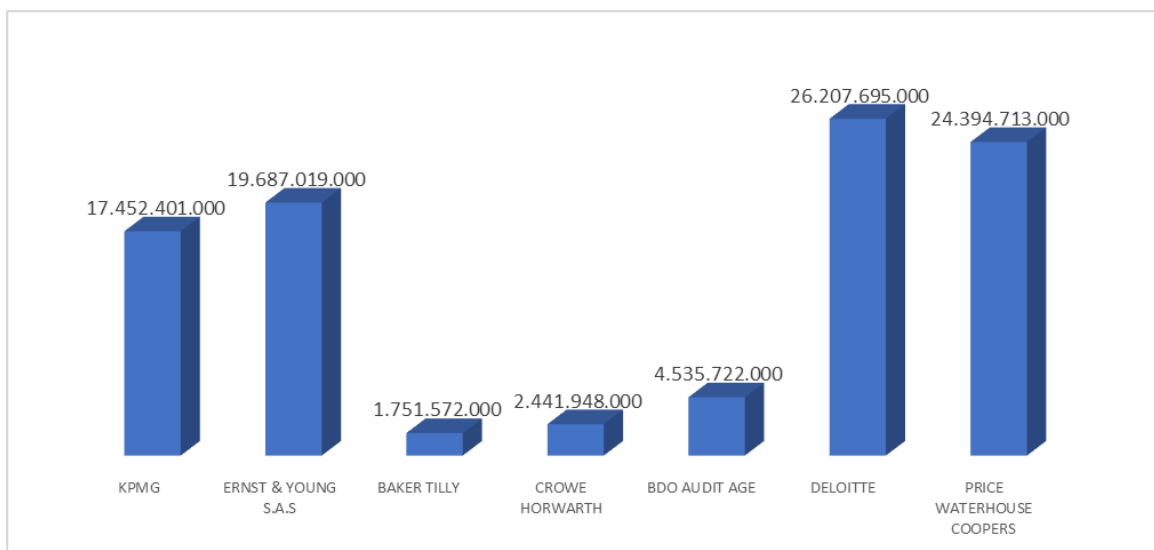


Gráfico No. 10 Capital de trabajo firmas invitadas a cotizar



Conforme con el comportamiento presentado por las firmas invitadas y con el fin de tener un nivel mínimo de salud financiera para el presente proceso, se establecen como requisito habilitante los siguientes indicadores financieros:



INDICADOR	FORMULA	MARGEN SOLICITADO
LIQUIDEZ	Activo corriente sobre Pasivo corriente NOTA: en caso de que el pasivo corriente sea igual a "0", se entiende que el proponente cumple con este índice	Mayor igual a 1,3
PATRIMONIO	Activos totales menos Pasivos totales	Mayor o igual al 15% del presupuesto oficial estimado
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo total sobre Activo total	Menor igual al 65%
RAZÓN COBERTURA DE INTERESES	Utilidad operacional sobre Gastos de intereses	Mayor o igual a 2 Si es indeterminado cumple el requisito
CAPITAL DE TRABAJO	Activo corriente menos Pasivo Corriente	Mayor o igual al 20% del presupuesto estimado