	UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA			
	<u>Documento</u> FORMATO HOJA DE RESUMEN PARA TRABAJO DE GRADO	<u>Código</u> F-AC-DBL-007	<u>Fecha</u> 10-04-2012	<u>Revisión</u> A
	<u>Dependencia</u> DIVISIÓN DE BIBLIOTECA	<u>Aprobado</u> SUBDIRECTOR ACADEMICO		<u>Pág.</u> 1(103)

RESUMEN - TESIS DE GRADO

AUTORES	MARIBEL VERGEL TRILLOS AYDEE ZULAY FLOREZ VEGA		
FACULTAD	DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS		
PLAN DE ESTUDIOS	CONTADURÍA PÚBLICA		
DIRECTOR	JUAN ANTONIO GRECCO ZULUAGA		
TÍTULO DE LA TESIS	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TÉCNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA A TRAVÉS DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS QUE PERMITAN EMITIR UN JUICIO SOBRE SU SITUACIÓN ECONÓMICA PARA EL PERIODO 2013 Y 2014.		
<u>RESUMEN</u> (70 palabras aproximadamente)			
<p>EL PRESENTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN SE PROPUSO COMO OBJETIVO GENERAL REALIZAR UN DIAGNÓSTICO SITUACIONAL A TRAVÉS DE UNA MATRIZ FODA DEL PROCESO DE ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TÉCNICO-MECÁNICA RECOLECTANDO LA INFORMACIÓN INTERNA Y EXTERNA PARA IDENTIFICAR LAS AYUDAS Y BARRERAS EXISTENTES QUE PERMITAN ESTABLECER ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO, EN EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE LOS AÑOS 2013 Y 2014. ASÍ PRETENDE CONOCER Y FORTALECER LA SITUACIÓN ECONÓMICA PRESENTADA, A TRAVÉS DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS COMO LO SON LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL</p>			
CARACTERÍSTICAS			
PÁGINAS. 103	PLANOS.	ILUSTRACIONES. 13	CD-ROM. 1



**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN
TECNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA A TRAVÉS DE
HERRAMIENTAS FINANCIERAS QUE PERMITAN EMITIR UN JUICIO SOBRE
SU SITUACIÓN ECONÓMICA PARA EL PERIODO 2013 Y 2014.**

**MARIBEL VERGEL TRILLOS
AYDEE ZULAY FLOREZ VEGA**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CONTADURÍA PÚBLICA
OCAÑA
2016**

**ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN
TECNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA A TRAVÉS DE
HERRAMIENTAS FINANCIERAS QUE PERMITAN EMITIR UN JUICIO SOBRE
SU SITUACIÓN ECONÓMICA PARA EL PERIODO 2013 Y 2014.**

**MARIBEL VERGEL TRILLOS
AYDEE ZULAY FLOREZ VEGA**

Trabajo de grado presentado como requisito para optar el título de Contador Publico

**Director
JUAN ANTONIO GRECCO ZULUAGA**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CONTADURÍA PÚBLICA
OCAÑA
2016**

AGRADECIMIENTO

Primeramente le agradecemos a dios por permitirnos culminar con gran satisfacción nuestra carrera, agradecemos a la Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña por permitirnos ser parte de esta gran institución, así como a los diferentes docentes que nos brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante.

Agradecemos a nuestros familiares y novios por brindarnos su apoyo incondicional en esta etapa de nuestra vida.

Mi agradecimiento también va dirigido al gerente de la empresa CRT Ocaña Ltda el ing. Henry Ortiz soto por permitirnos que se realizara nuestra tesis en esta prestigiosa empresa.

Y para finalizar, también agradecemos todos los que fueros nuestros compañeros de clase ya que gracias al compañerismo, amistad y apoyo moral han aportado un granito de arena para seguir adelante en nuestra carrera.

CONTENIDO

	pág.
INTRODUCCIÓN	13
1. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TECNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA A TRAVÉS DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS QUE PERMITAN EMITIR UN JUICIO SOBRE SU SITUACIÓN ECONÓMICA PARA EL PERIODO 2013 Y 2014.	15
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	15
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	16
1.3 OBJETIVOS	16
1.3.1 Objetivo general.	16
1.3.2 Objetivos específicos	16
1.4 JUSTIFICACIÓN	17
1.5 DELIMITACIONES	18
1.5.1 Conceptual.	18
1.5.2 Espacial.	18
1.5.3 Temporal.	18
1.5.4 Operativa.	18
2. MARCO REFERENCIAL	19
2.1 MARCO HISTÓRICO	19
2.1.1 Antecedentes históricos del análisis de estados financieros a nivel internacional.	19
2.1.2 Antecedentes históricos del análisis de estados financieros a nivel nacional.	20
2.1.3 Antecedentes históricos del análisis financiero en Ocaña	22
2.1.4 Antecedentes históricos del centro de Centro de revisión Técnico Mecánica y de gases de Ocaña Ltda	22
2.2 MARCO CONCEPTUAL	22
2.2.1 Análisis financiero.	22
2.2.2 Estados financieros.	23
2.2.3 Estado de resultados	27
2.3 MARCO TEORICO	35
2.4 MARCO LEGAL	37
3. DISEÑO METODOLÓGICO	42
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	42
3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA	42
3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION	42
3.4 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	43
3.5 ACTIVIDADES DE ELABORACIÓN	43
4. RESULTADOS Y DISCUSIONES	45

4.1 REALIZAR UN DIAGNÓSTICO SITUACIONAL A TRAVÉS DE UNA MATRIZ FODA DEL PROCESO DE ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TÉCNICO-MECÁNICA RECOLECTANDO LA INFORMACIÓN INTERNA Y EXTERNA PARA IDENTIFICAR LAS AYUDAS Y BARRERAS EXISTENTES QUE PERMITAN ESTABLECER ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO.	45
4.1.1 Generalidades del CRT.	45
4.1.2 Políticas de contabilidad.	46
4.1.3 Matriz DOFA del proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del CRT.	46
4.1.4 Verificación de cumplimiento de los estados financieros de los años 2013 y 2014 con las normas establecidas en el decreto 2649/93.	48
4.2 APLICAR LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL Y LOS INDICADORES FINANCIEROS CON EL FIN DE EVALUAR LA EFICACIA DE LA ORGANIZACIÓN Y MEDIR SU GESTIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS TOMANDO COMO PARÁMETROS LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2013 - 2014.	49
4.2.1 Análisis horizontal y vertical del balance general y el estado de resultados	49
4.2.2 Indicadores financieros	59
4.3 APLICAR LA TÉCNICA DEL PUNTO DE EQUILIBRIO PARA DETERMINAR LA SOLVENCIA Y EL NIVEL DE RENTABILIDAD DE LA ORGANIZACIÓN	69
4.4 PRESENTAR UN INFORME PARA DAR A CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA DEL CRT A CADA UNO DE LOS INTERESADOS EN CUANTO AL MANEJO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA PROPONIENDO LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN LA ADECUADA Y OPORTUNA TOMA DE DECISIONES PARA PERIODO COMPRENDIDO ENTRE AÑOS 2013 Y 2014	71
5. CONCLUSIONES	89
6. RECOMENDACIONES	90
BIBLIOGRAFIA	92
REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRÓNICAS	93
ANEXOS	94

LISTA DE CUADROS

	pág.
Cuadro 1. Matriz DOFA para el CRT.	46
Cuadro 2. Formato de evaluación	48
Cuadro 3. Análisis horizontal del balance general del C.R.T.	50
Cuadro 4. Análisis vertical del balance general del C.R.T.	51
Cuadro 5. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados	56
Cuadro 6. Razón corriente CRT	59
Cuadro 7. Capital de trabajo	60
Cuadro 8. Endeudamiento a corto plazo	62
Cuadro 9. Rotación cuentas por cobrar	63
Cuadro 10. Rotación de activos	64
Cuadro 11. Rotación de activo fijo	65
Cuadro 12. Margen neto de utilidad	66
Cuadro 13. Rentabilidad del activo	67
Cuadro 14. Apalancamiento total	68
Cuadro 15. Gastos fijos y gastos variables del CRT	69
Cuadro 16. Calculo del punto de equilibrio	70
Cuadro 17. Margen bruto	70
Cuadro 18. Balance general comparativo	73
Cuadro 19. Estado De Resultados Comparativo	74
Cuadro 20. Gastos fijos y gastos variables del CRT	84
Cuadro 21. Punto de equilibrio	84
Cuadro 22. Margen bruto	84

LISTA DE FIGURAS

	pág.
Figura 1. Composición porcentual de los activos del CRT	52
Figura 2. Variación del activo corriente del CRT	53
Figura 3. Activo no corriente CRT	54
Figura 4. Pasivo y patrimonio del CRT	54
Figura 5. Financiamiento del CRT 2013-2014	55
Figura 6. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados	58
Figura 7. Razón corriente CRT	60
Figura 8. Capital de trabajo	61
Figura 9. Endeudamiento a corto plazo	62
Figura 10. Rotación cuentas por cobrar	63
Figura 11. Rotación de activos	64
Figura 12. Rotación de activos fijos	65
Figura 13. Margen neto de utilidad	66
Figura 14. Rentabilidad del activo	67
Figura 15. Apalancamiento total	68
Figura 16. Composición porcentual de los activos del CRT	75
Figura 17. Variación del activo corriente del CRT	76
Figura 18. Activo no corriente CRT	77
Figura 19. Pasivo y patrimonio del CRT	78
Figura 20. Financiamiento del CRT 2013-2014	78
Figura 21. Interpretación de las razones de liquidez del almacén.	80
Figura 22. Interpretación de las razones de endeudamiento.	81
Figura 23. Interpretación de las razones de rentabilidad	81
Figura 24. Interpretación de las razones de actividad.	82

LISTA DE ANEXOS

	pág.
Anexo A. Entrevista dirigida al gerente de la empresa	95
Anexo B. Entrevista dirigida al contador, secretaria y cajera de la empresa	96
Anexo C. Cronograma	97
Anexo D. Balance general comparativo 2013-2014	98
Anexo E. Estado de pérdidas y ganancias comparativo 2013-2014	99
Anexo F. Evidencia fotográfica	100

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se propuso como objetivo general realizar un diagnóstico situacional a través de una matriz FODA del proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del centro de revisión técnico-mecánica recolectando la información interna y externa para identificar las ayudas y barreras existentes que permitan establecer estrategias de mejoramiento, en el periodo comprendido entre los años 2013 y 2014. Así pretende conocer y fortalecer la situación económica presentada, a través de herramientas financieras como lo son las técnicas de análisis horizontal y vertical, los indicadores financieros con el fin de evaluar la eficacia de la organización y medir su gestión en la administración de los recursos y la técnica del punto de equilibrio para determinar la solvencia y el nivel de rentabilidad de la organización. De igual forma, se llevó a cabo un diagnóstico inicial del CRT por medio de una matriz DOFA, reconociendo puntos a favor y en contra de la organización en ámbitos tanto externos como internos con la finalidad de conocer de manera clara y precisa aquellos aspectos relevantes que permitan establecer estrategias para mejorar la prestación del servicio de la empresa y por ende las utilidades de los asociados. Luego se condensó la información recolectada en un informe financiero que contiene los resultados obtenidos de los análisis efectuados y de los indicadores financieros aplicados y de acuerdo a si fueron favorables o no, se propondrán las estrategias y recomendaciones a que haya lugar para mejorar el desarrollo económico de la empresa; junto a las respectivas conclusiones y recomendaciones encaminadas a mejorar su proceso y continuar con el desarrollo de su objeto social.

En cuanto a la metodología adoptada para el proyecto, se utilizó la investigación descriptiva de corte cualitativo, tomando como referencia los datos y características financieras propias del negocio y sus estados financieros identificando aspectos relacionados con el proceso contable llevado a cabo para conocer la situación real y determinar el impacto económico y administrativo, las problemáticas presentadas en esta área y la herramientas de evaluación financieras apropiadas buscando determinar las variables que incidieron en el análisis direccionando la mejor forma de asumir su funcionabilidad a futuro. Así mismo, se determinó como población y muestra al personal administrativo del CRT, que de acuerdo con información recibida están conformadas por el Gerente y el Contador Público y debido al reducido tamaño se trabajaron por igual, es decir, con el ciento por ciento (100%) de la población como muestra.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, realizar un análisis financiero se ha convertido en una herramienta eficaz que es usada por diferentes entidades, debido a que permite conocer y analizar la información contable a través de indicadores financieros y otros métodos de análisis, comprendiendo, interpretando y analizando cómo está dada la estructura financiera de la empresa, así como los problemas existentes y las respectivas fortalezas, que servirán de apoyo a la organización para una efectiva toma de decisiones y planeación de estrategias financieras con base en los objetivos de la empresa y propender por el desarrollo óptimo de la organización. Es así, que un análisis financiero consiste en recopilar cada uno de los estados financieros básicos para comparar y estudiar las relaciones que existen entre los diferentes grupos de cada una de las cuentas y observar los cambios presentados por las distintas operaciones realizadas por el CRT en su cotidianidad, la interpretación de los datos obtenidos mediante el análisis, permite así mismo a la gerencia medir el progreso de la entidad comparando los resultados alcanzados con los objetivos y directrices propuestas por esta misma, mediante la aplicación de controles que reflejan un mejoramiento continuo.

La presente investigación titulada Análisis de los estados financieros del centro de revisión técnico-mecánica y de gases de Ocaña Ltda a través de herramientas financieras que permitan emitir un juicio sobre su situación económica para el periodo 2013 y 2014 se compone de cuatro capítulos; de los cuales, los tres primeros establecen el planteamiento del problema, el marco referencial y la metodología utilizada, respectivamente y el cuarto está conformado por los resultados y la interpretación de la información financiera recolectada y se desarrollan cada uno de los objetivos específicos que abren camino al objetivo general; finalizando con las conclusiones y recomendaciones del caso.

El problema es planteado debido al desconocimiento por parte de los socios del CRT de la eficiencia y eficacia de los resultados económicos obtenidos en el periodo mencionado producto de la prestación del servicio de revisión técnico mecánica y emisión de gases a la ciudadanía ocañera, así como de las decisiones financieras y administrativas adoptadas por las directivas de la organización, las cuales no se valen de esta eficiente herramienta profesional. Bajo estos parámetros, la finalidad del presente análisis es brindar y desarrollar estrategias que permitan un eficiente funcionamiento y manejo de los recursos de la organización a través de herramientas financieras como lo son las técnicas de análisis horizontal y vertical, los indicadores financieros, el análisis del punto de equilibrio que permitan dilucidar y comprender la situación real en la que se encuentra la empresa.

Para dar cumplimiento a la estructura del estudio se hizo necesario elaborar una diagnóstico situacional, a través de una matriz DOFA identificando problemáticas y oportunidades presentes; aplicar las distintas técnicas de análisis adoptadas en los objetivos específicos y dar a conocer por medio de un informe financiero el resultado del ejercicio económico en el periodo planteado, las variaciones de cada cuenta y la conformación de cada una de las masas patrimoniales que conforman la organización, junto con las decisiones sobre operaciones futuras, que puede alcanzar con el producido para concluir con la elaboración de estrategias efectivas que refleje la situación económica del CRT y de esta manera,

manejar adecuadamente las constantes variaciones financieras presentadas en las empresas en aras de maximizar las utilidades de la organización. Al finalizar la investigación se incluyeron las conclusiones y recomendaciones, las cuales muestran los hallazgos más importantes junto a los respectivos anexos que confirman la hipótesis planteada.

1. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TÉCNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA A TRAVÉS DE HERRAMIENTAS FINANCIERAS QUE PERMITAN EMITIR UN JUICIO SOBRE SU SITUACIÓN ECONÓMICA PARA EL PERIODO 2013 Y 2014.

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El análisis de estados financieros está siendo muy usado por las empresas en los últimos tiempos, para obtener información valiosa que ayude en la toma de decisiones que la encaminen a una mejora económica. Esta técnica de análisis consiste en comparar los estados financieros de dos o tres períodos contables y determinar los cambios que se hayan presentado en éstos, tanto de manera porcentual como absoluta, con el objetivo de detectar aquellas variaciones que puedan ser relevantes o significativas para la empresa¹.

Pese a las ventajas que acarrea realizar este tipo de análisis, en el centro de revisión técnico mecánica y de gases de Ocaña Ltda., no se cuenta con un manejo adecuado de su información financiera, se presenta un análisis financiero tradicional, el cual es considerado necrológico², pues se basa en autopsias que se le hacen a los estados financieros para ver qué pasó y no se le aplica un énfasis especial hacia el futuro.

La problemática descrita se fundamenta en la poca importancia por parte la gerencia del centro en la forma de realizar el análisis de sus estados financieros como instrumento de diagnóstico, al desconocimiento del valor e importancia de los análisis de los estados financieros, la falta de exigencia en cuanto a su implementación; así como a la falta de un control ejecutivo que exija la ejecución de los análisis comparativos y que lleve cuenta de los períodos en que se han efectuado y los resultados arrojados. El desconocimiento de la eficiencia y eficacia de los resultados obtenidos hasta el momento, producto de la actividad desarrollada por el centro diagnóstico se debe en gran parte a la falta de claridad en el manejo de cada partida que conforman sus Estados Financieros y por ende en su presentación, reflejando una información desfasada en la realidad perturbando la toma de decisiones efectivas.

La no proyección de estos problemas en el tiempo, retrasan la evolución de la actividad, poniendo en riesgo el rescate de la inversión. De no tomar medidas pertinentes e inmediatas para solucionarlos, se pierde más tiempo de analizar la calidad de sus inversiones y la forma de cómo aumentar su capital y patrimonio de forma segura y rentable; generándose innumerables problemas financieros que podrían verse reflejados en pérdidas incalculables de su patrimonio e inversión, dificultad a la hora de tomar de decisiones o de hacer proyecciones a futuro. De igual forma, conllevará a no tener un desarrollo o crecimiento, todo lo contrario, estaría en una fase de involución, decrecimiento o estancamiento al no

¹ SÁNCHEZ MEJÍAS Ignacio. Análisis financiero y control. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 07 de julio de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf>

² *Ibíd.*, p.2

poder contar con información efectiva y real ajustada a la realidad, sino todo lo contrario estaría incapacitada para determinar información sobre su patrimonio real, flujo de efectivo y financiamiento interno real entre otros; así como tampoco se identifican y proponen las estrategias y herramientas a desarrollar para el mejoramiento de la mencionada actividad.

Otro factor a tener en cuenta dentro de esta situación es la falta de realizar una auditoría a los estados financieros básicos del centro diagnóstico, que servirá de credibilidad para usuarios externos los cuales no cuentan con la confianza sobre la preparación de cada uno de ellos y el cumplimiento a cabalidad de los principios de contabilidad aceptados en el país; evaluando cada registro contable y sus respectivos soportes, inspeccionando documentos, observando activos, realizando preguntas fuera y dentro de la empresa y lograra entender el control interno de la organización

Es de vital importancia la recolección y el análisis totalmente de estos rubros, puesto que ellos por sí solos no suministran información completa sino son analizados exhaustivamente, teniendo como consecuencias el mal manejo de los recursos lo cual puede ocasionar pérdidas innecesarias en la empresa.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Realizar el análisis de los estados financieros del centro de revisión técnico mecánico y de gases de Ocaña permitirá aumentar la eficiencia y eficacia de los procesos producto de la actividad desarrollada y así tomar las decisiones financieras de mejoramiento adecuadas?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo general. Realizar un análisis de los estados financieros del Centro de Revisión Técnico Mecánica y de Gases de Ocaña Ltda., a través de herramientas financieras que permitan emitir un juicio sobre su situación económica para el periodo 2013-2014

1.3.2 Objetivos específicos. Realizar un diagnóstico situacional a través de una matriz FODA del proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del centro de revisión técnico-mecánica recolectando la información interna y externa para identificar las ayudas y barreras existentes que permitan establecer estrategias de mejoramiento.

Aplicar las técnicas de análisis horizontal y vertical y los indicadores financieros con el fin de evaluar la eficacia de la organización y medir su gestión en la administración de los recursos tomando como parámetros los estados financieros del periodo 2013 - 2014.

Aplicar la técnica del punto de equilibrio para determinar la solvencia y el nivel de rentabilidad de la organización.

Presentar un informe para dar a conocer la situación económica del CRT a cada uno de los interesados en cuanto al manejo administrativo y financiero de la empresa proponiendo las

estrategias que permitan la adecuada y oportuna toma de decisiones para el periodo comprendido entre los años 2013 y 2014.

1.4 JUSTIFICACIÓN

El análisis financiero es un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una medición adecuada de los resultados obtenidos por la administración y tener una base apropiada para emitir una opinión correcta acerca de las condiciones financieras de la empresa y sobre la eficiencia de su administración; así como para el descubrimiento de hechos económicos referentes a la misma y la detección de falencias que deban ser corregidas mediante recomendaciones.³

En lo que se refiere al objeto de esta investigación y debido a la problemática planteada, es necesario señalar que básica y fundamentalmente se refiere al análisis de los Estados Financieros del "Centro de revisión técnico mecánica y de gases de Ocaña Ltda.", durante el período 2013-2014 con el propósito de examinar y adoptar aquellos instrumentos de planeación y control financiero que permitan tomar buenas decisiones y aumenten el valor de la firma; es de vital importancia para poder predecir futuras necesidades de financiamiento y conocer cuál es la capacidad de la entidad para afrontarlos examinando diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones.

Este análisis consiste en aplicar un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para deducir una serie de medidas y relaciones significativas y útiles para la futura toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial de realizarlo en el CRT, es convertir los datos estáticos en información útil y dinámica, lo que muestra que este proceso debe ser básicamente decisional.

De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo del análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada. Un paso muy importante, en cualquier proceso de toma de decisiones, es identificar las preguntas más significativas que afectan a la decisión.

Los asociados del CRT con base en el análisis realizado podrán tomar las decisiones pertinentes sobre operaciones futuras, las cuales pueden estar relacionadas con adquisiciones de muebles enseres, en maquinaria y equipo, capital de trabajo, proceso de acabado de las instalaciones, entre otras debido al constante crecimiento de las empresas de la región, pues ya se tiene claridad sobre la inversión que se pueda alcanzar con el producido derivado de la actividad económica de la entidad; así mismo los créditos que puede solicitar a las entidades bancarias con base en la mencionada información.

³ SUFINANZA Asesoría financiera. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 07 de julio de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.sufianza.com/finacial.php>

De esa manera se hace necesario en la organización realizar el análisis a los respectivos estados financieros del centro de revisión técnico mecánica y de gases de Ocaña Ltda., y presentar un informe donde se muestre el respectivo diagnóstico y diseñar las estrategias posibles para el crecimiento económico de la entidad.

1.5 DELIMITACIONES

1.5.1 Conceptual. Los elementos que se tendrán en cuenta para conceptualizar el análisis financiero a realizar en el Centro de Revisión Técnico Mecánica y de Gases de Ocaña Ltda., serán: Análisis financiero, Análisis horizontal, Análisis vertical, Áreas de interés en el análisis financiero, Estabilidad financiera, Estados financieros, Balance general, Estado de pérdidas y ganancias, Excedentes, Fondo de empleados, Razones financieras, Razones de liquidez, Razones de operación, Técnicas de análisis, Solvencia financiera.

1.5.2 Espacial. Éste proyecto se desarrollará en el área financiera del centro de revisión técnico mecánica y de gases en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander.

1.5.3 Temporal. El presente proyecto tendrá una duración de ocho (8) semanas a partir de la fecha de aprobación del anteproyecto.

1.5.4 Operativa. Para cumplir efectivamente las metas propuestas y dar la atención a los riesgos presentados, se prevén las siguientes situaciones:

Complemento de bibliografía, debido a insuficiencia de fuentes citadas en este documento.

Insuficiencia de las técnicas de recolección de información propuestas en este anteproyecto, por lo que en caso de requerirse se adicionarán, reformarán o suprimirán interrogantes, así como adición de nuevas técnicas, ya sean encuestas, entrevistas o pautas de observación.

Durante la realización del presente trabajo de investigación, se aplicarán encuestas al propietario, el administrador, el contador público y el auxiliar contable del CRT Ocaña; para lo cual se hará necesario solventar las dificultades presentadas durante el transcurso de la investigación como la carencia de tiempo para desarrollar todas las actividades pertinentes dentro del calendario fijado entre otras.

Cabe recalcar que el trabajo se desarrollará de acuerdo a lo estipulado en el anteproyecto. De surgir en el desarrollo del mismo los cambios significativos serán consultados y realizados en acción conjunta con el director del proyecto y comunicados mediante oficios al Comité Curricular.

2. MARCO REFERENCIAL

2.1 MARCO HISTÓRICO

2.1.1 Antecedentes históricos del análisis de los estados financieros a nivel internacional. El estudio empírico para determinar el nivel de solvencia con el fin de predecir o evitar una posible quiebra en una empresa a través de la utilización de ratios, métodos estadísticos y el análisis financiero sobre los componentes de la solvencia, la liquidez, la rentabilidad, entre otros factores, ha sido explorado en numerosos estudios a partir de 1932 cuando Fitzpatrick llevó a cabo los primeros trabajos que dieron origen a la denominada etapa descriptiva. El objetivo central de estos trabajos consistió en intentar detectar las quiebras empresariales a través de sólo el uso de ratios.⁴

Posteriormente, Beaver (1966) y Altman (1968) iniciaron la etapa predictiva del fracaso empresarial con el desarrollo de sus modelos univariados y modelos multivariados respectivamente. A partir de estos estudios hasta nuestros días se han continuado produciendo innumerables trabajos en todo el mundo para perfeccionar los modelos predictivos; enmarcándose cada uno de éstos en alguna de las etapas mostradas en el cuadro No. 2.1., que con la adición en la aplicación de métodos estadísticos más eficientes se ha intentado obtener más capacidad y exactitud en los indicadores predictivos.

En general la quiebra masiva de empresas, tanto en países desarrollados y en países en vías de desarrollo, se intensificó a finales de los años sesenta y durante toda la década de los setenta. Esto llevó a los países más adelantados en los campos de las finanzas, la estadística, la informática y la contabilidad, a emprender numerosos estudios dedicados a la predicción de quiebras y al desarrollo de la teoría de la solvencia, destacando como principales precursores los norteamericanos Beaver y Altman.

Además de estos trabajos clásicos, también se fueron generando otros muy importantes en casi todos los países con economías de mercado, pero dada la vasta cantidad de publicaciones hasta ahora producidas, en la presente compilación nos hemos visto obligados, por una parte, sólo a citar en términos generales los trabajos de algunos autores; y por otra parte, hemos analizado sólo aquellos trabajos que corresponden a estudios clásicos y que influyeron más en las actuales investigaciones que han sido publicadas en la literatura especializada y que son citados con mayor frecuencia en cada nueva investigación que trata sobre las predicciones de quiebras. Sin embargo, también se han incluido cuatro importantes trabajos desarrollados en economías emergentes que se asemejan más con el caso mexicano: tres de ellos son Latinoamericanos (Brasil, Argentina y Uruguay) y uno en Corea del Sur. Adicionalmente, presentamos dos interesantes trabajos que consideramos

⁴ IBARRA MARES Alberto. Antecedentes del análisis financiero. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/666/ANTECEDENTES%20SOBRE%20EL%20ANALISIS%20FINANCIERO%20UNIVARIABLE%20BIVARIABLE%20Y%20MULTIVARIABLE.htm>

dan un nuevo enfoque de los modelos predictivos: uno corresponde al desarrollado en Japón y el otro en Italia.

Es importante mencionar que al ir explicando cada una de las etapas sobre el desarrollo de la investigación predictiva, se puso especial atención a determinados elementos que están implícitos en todas las investigaciones y que consideramos son los más importantes para observar el desarrollo o limitaciones que presentan los estudios sobre el análisis de la solvencia y su relación con la capacidad predictiva de las quiebras.

Dichos elementos a los que nos referimos y que representan nuestra guía de análisis son los siguientes: la unidad de análisis, la unidad geográfica, la unidad temporal, la selección de las muestras, la determinación de la variable dependiente, la selección de las variables independientes, la metodología aplicada, los resultados obtenidos y las bases de datos.

En este último elemento, que representa uno de los principales objetos de análisis de nuestra investigación, hemos observado que a pesar de presentar complejos problemas, tanto en su obtención como en la mejora de su presentación para el desarrollo de las investigaciones, no se ha desarrollado de forma más profunda en comparación con algunos de los otros elementos. De ahí que nos propusiéramos hacer inferencias más que elementales sobre las bases de datos contables, en lugar de repetir algunos resultados que ya están más que comprobados, como es el caso de los métodos estadísticos utilizados.

2.1.2 Antecedentes históricos del análisis de los estados financieros a nivel nacional.

Durante el dominio español, se imponía el uso de la moneda española, circulando el real, la onza, la media onza, el doblón y el escudo como monedas de oro. Sin embargo, fue evolucionando el sistema financiero colombiano, creando en 1821 el Banco Nacional que fracasó por normas sobre la moneda circulante. Surge en 1864 la sucursal del Banco de Londres para emisión, depósito y crédito pero quebró porque no recuperaba su cartera. En 1871 surge el Banco de Bogotá, en 1876 el Banco de Colombia y solo hasta 1923 se realizó la llamada “Misión Kemmerer”, donde surge el Banco de la República como banca central. Otras fechas importantes, dentro de la historia del sistema financiero colombiano, fueron la creación de la Caja Social de Ahorros (1930), el Banco Central Hipotecario (1932), el Banco Industrial Colombiano (1944), el Banco Popular (1950), el Banco Cafetero (1953), el Banco Ganadero (1955), las Corporaciones Financieras para apoyo al sector industrial y empresarial (1957), las corporaciones de ahorro y vivienda (1972), las compañías de financiamiento comercial y leasing (1979), la crisis financiera del Grupo Colombia (1982), Fogafín y la reestructuración de la Súper bancaria (1985).⁵

⁵ ZAPATA SIERRA, Sergio Iván. Antecedentes y evolución de los estados financieros en Colombia. Hill 2 ed. Bogotá Colombia Nov. 2010 (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de noviembre de 2010]. Disponible en internet en: http://elblogfinanciero.bligoo.com.co/media/users/10/515026/files/48516/HISTORIA_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_COLOMBIANO.pdf

La Ley 45 del sector financiero para la intermediación y las actividades aseguradoras (1990), el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (1993), la Ley 510 de 1999 para el sistema UVR y la transformación de las Corporaciones de Ahorro y Vivienda y recientemente la transformación de la Superintendencia Bancaria y Superintendencia de Valores en la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Sistema Financiero está conformado por todas las entidades, medios y mecanismos que permiten la transferencia de recursos entre los agentes que presentan superávit o excedentes de recursos hacia aquellos agentes económicos que requieren dichos recursos o que presentan déficit. Si se lograra una transferencia directa, no habría la necesidad de involucrar intermediarios, pero dados los riesgos y las dificultades de acceso a la información y al contacto directo entre oferentes y demandantes de recursos, se requiere la existencia de intermediarios y mecanismos para lograr dicha transferencia y es allí donde surgen los agentes del sistema financiero que captan los recursos de los superavitarios en diferentes plazos, montos, tasas, riesgos y condiciones y los transfieren a los agentes deficitarios, en algunos casos cambiando los plazos, montos, tasas, riesgos y demás condiciones.⁶

El Sistema Financiero Colombiano está conformado no solo por las entidades que captan y colocan recursos o que hacen la transferencia, sino además por las entidades de control, regulación, vigilancia, custodia, calificación, colocación y otras funciones que hacen parte del sistema y que permiten mayor transparencia, menores riesgos y mayor cumplimiento de las obligaciones por los diferentes agentes. En el Sistema Financiero se encuentra entonces el ente de regulación y vigilancia que en nuestro caso es la Superintendencia Financiera que regula.

La regulación y supervisión se lleva a cabo a través del control de monopolio, la estabilidad financiera, el mantener instituciones financieras seguras y saludables y la protección al consumidor, buscando corregir las fallas de mercado, el riesgo sistémico, de crédito, de mercado, político, cambiario, de país, etc., la prevención del fraude, lavado de activos y las reglas de competencia en casos de fusión. La supervisión, por su parte, la realiza la Superintendencia Financiera, entendiéndose que el ente regulador principal es el Ministerio de Hacienda, la autoridad monetaria, cambiaria y crediticia es el Banco de la República y la Junta Directiva y la entidad encargada de los seguros de depósito es el Fogafín.

Estos cambios en la supervisión del sector financiero se presentan por los cambios significativos en los últimos 10 años en los mercados financieros, tanto en su estructura, operaciones y en los productos financieros existentes, así como sus riesgos y participación de diferentes agentes en el sistema financiero. Mientras en 1996 el sistema financiero estaba conformado el 17% en inversiones, el 43% en cartera y el 40% en otras operaciones, para 2006, según estudios de Augusto Acosta (Superintendencia bancaria), el 52% estaba representado en inversiones, el 28% en cartera y solo el 20% en otros productos.

⁶ *Ibíd.*, p.3

Esto indica que la regulación permitió a los establecimientos de crédito realizar diferentes inversiones y cambiaron su estructura para conformar portafolios de inversión, modificando algunas de las funciones para las cuales fueron creados los diferentes establecimientos de crédito en cuanto a la captación y colocación de recursos del público en forma masiva y habitual. El Sistema Financiero Colombiano se clasifica en mercado intermediado y mercado de instrumentos. En el mercado intermediado se encuentran los establecimientos de crédito, las sociedades de servicios financieros y otros agentes que permiten la captación de recursos del público para ser colocados en forma de crédito o inversión.⁷

2.1.3 Antecedentes históricos del análisis financiero en Ocaña. En el municipio de Ocaña son varias empresas entre ellas cooperativas, fondos de empleados, comercializadoras, etc., quienes se acogen al análisis de los estados financieros, buscando medir el grado de avance del mismo, garantizar que la gestión de todas las instituciones del Estado se oriente al logro de sus objetivos y se realice con estricta sujeción a los principios constitucionales que guían el ejercicio de la función pública. Es un proceso permanente mediante el cual, a partir de la información que se obtiene a través de diversas fuentes se emita un juicio de valor sobre el rendimiento o desempeño de un área, proceso, actividad o del sistema en general. La evaluación del sistema define las fortalezas y debilidades de la organización empresarial, mediante la cuantificación de los recursos, el examen de los objetivos del análisis financiero y la evaluación de los estados financieros, buscando con ello crear la confianza que la sociedad reclama de la entidad oficial.

La evaluación del sistema de análisis financiero basado en principios, reglas, normas, procedimientos y sistemas de reconocido valor técnico es el fundamento de la realización de una buena auditoría

2.1.4 Antecedentes históricos del centro de Centro de revisión Técnico Mecánica y de gases de Ocaña Ltda. Es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No.0000081 en la Notaría Segunda de Ocaña el día 26 de enero de 2008, inscrita el 13 de febrero del mismo año bajo el número 00001991 de libro IX con NIT 900199839-1. Las instalaciones están ubicadas en la Vía Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. TEL Fax (097) 5622741.

2.2 MARCO CONCEPTUAL

2.2.1 financiero. El análisis financiero es un método para establecer las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones. Las conclusiones son respuestas a preguntas como ¿cuál es el rendimiento de una determinada inversión que va a realizar la empresa?, ¿cuál es el rendimiento que actualmente tiene un negocio?, ¿resulta atractivo este rendimiento?, ¿qué grado de riesgo tiene una inversión?, ¿el flujo de fondos de la empresa será suficiente para hacer frente a los pagos de interés y

⁷ Ibíd., p.5

capital de los pasivos?, ¿esta empresa es atractiva como cliente?, ¿en qué condiciones debería concederse crédito? El análisis financiero se realiza porque la administración financiera de negocios busca identificar los cursos de acción que tienen el mayor efecto positivo en el valor de la empresa para sus propietarios. Para esto es necesario establecer cuál es el valor de la empresa en el momento de la decisión y a través de qué caminos puede aumentarse este valor (optimizando los recursos que se emplean y los medios de financiamiento que se utilizan). El análisis financiero proporciona a los directivos y propietarios una medida del efecto esperado que tienen las decisiones estratégicas y de gestión en el valor de la empresa.⁸ Los inversionistas e instituciones financieras también usan el análisis financiero para evaluar el grado en que podrán alcanzar sus objetivos con las decisiones que tomen. Los inversionistas de capital examinan la conveniencia de aportar dinero a una empresa (por ejemplo, comprando sus acciones), por ello están interesados en interpretar correctamente las ganancias actuales de la empresa y las perspectivas de ganancias futuras y de los fondos, que estarán disponibles para dividendos. Los acreedores comerciales y las instituciones financieras buscan establecer, de un modo adecuado, la capacidad de pago de la empresa a la cual le conceden crédito; para ello también se interesan en las perspectivas de la generación de fondos de la empresa y en la evolución de sus condiciones patrimoniales y de desempeño competitivo. Es importante que los directivos y propietarios comprendan cuál es la evaluación de la empresa que realizan los inversionistas y los diversos acreedores, a fin de negociar mejor las operaciones de aportaciones de capital o contratación de pasivos. Es necesario, entonces, que analicen aquellos aspectos y explicaciones que afectan esa evaluación.

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de diversas herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a la información financiera contenida en los estados financieros y demás datos complementarios (estudiados en unidades anteriores), con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo de la entidad económica, sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial del análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción y culminar con las funciones fundamentales de diagnóstico y evaluación.

2.2.2 Estados financieros.

Balance general. El Balance General es una relación en un instante de tiempo de los bienes y derechos que posee una firma (Activos), los montos de las deudas y obligaciones con terceros (Pasivos) y el remanente, que es la diferencia entre los dos y se conoce como

⁸ PELÁEZ Fernanda. Análisis financiero (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <https://www.clubensayos.com/Temas-Variados/Analisis-Financiero/148424.html>

Patrimonio, es decir, lo que les pertenece a los dueños o lo que la firma les debe. Este informe mide la riqueza de la firma. Es un estado financiero estático el cual puede ser analizado en su estructura y comparado con otros balances de la firma en diferentes instantes de tiempo.

La relación entre estos grandes grupos -Activos, Pasivos y Patrimonio- es la misma relación de la partida doble:

$$\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Patrimonio}$$

A esta relación se le conoce como ecuación contable y es la base de todos los movimientos contables.

Estado de pérdidas y ganancias.

Activos. En los activos, como ya se dijo, se incluyen los bienes, tangibles o no, que pertenecen a la firma.⁹

Se dividen en clases, según su mayor o menor facilidad de convertirse en efectivo. A esto se le conoce también como la mayor o menor facilidad de hacerse líquidos.

Activos Corrientes. Los Activos Corrientes, son aquellos activos muy líquidos, que se pueden convertir en efectivo en un tiempo relativamente corto (menos de 1 año)¹⁰. Los ejemplos más conocidos de Activos Corrientes son:

El dinero en efectivo, en Caja o en los Bancos. Las Cuentas por Cobrar o Cartera, que son los montos de dinero que le deben los clientes a la firma.

Las Inversiones Temporales, por ejemplo, Certificados de Depósito a Término, etc. Los inventarios de materia prima, producto en proceso o producto terminado, si se trata de una firma manufacturera. En caso de una firma comercial (o sea que se limita a comprar un producto para venderlo después) sería sólo el inventario de producto para la venta o mercancías.

Activos Fijos. Los Activos Fijos, son aquellos que por su naturaleza se pueden convertir en dinero, en un tiempo mucho mayor que los activos corrientes, o sea que son menos líquidos. Otra característica es que la firma no compra los activos fijos para venderlos, sino para utilizarlos en la operación del negocio.¹¹

⁹ VÉLEZ PAREJA Ignacio. Conceptos básicos contables. Cartagena [On line] 24 de junio de 2012 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://docplayer.es/8870529-Conceptos-basicos-contables.html>

¹⁰ *Ibíd.*, p.3

¹¹ *Ibíd.*, p.4

Los ejemplos más conocidos de Activos Fijos son:

Los edificios u oficinas donde funciona la firma, si son propios.

La maquinaria que se utiliza para producir los bienes o servicios que se venden.

Los muebles y enseres que se utilizan en el desarrollo de su actividad.

Los vehículos que utiliza la firma para su operación.

Los terrenos que posee la firma.

Otros Activos. Los Otros Activos son los que no están incluidos en los dos anteriores, porque no pueden clasificarse ni como corrientes, ni como fijos.¹² Los ejemplos más conocidos son:

Valorizaciones (el mayor valor por el cual se podría vender un activo, o sea, la diferencia entre el valor comercial y el valor que aparece registrado en los libros).

Inversiones a largo plazo (más de un año), por ejemplo, inversiones en otras firmas.

Gastos pagados por anticipado, el ejemplo más claro de estos activos son los seguros que se pagan por todo un año; la firma tiene el derecho de recibir el servicio de seguro durante el resto del año, por lo tanto es un activo.

Good will” o reputación que tiene la firma en el mercado y la competencia.

Pasivos. En los pasivos, como ya se dijo, se incluyen las deudas que tiene la firma. Se dividen en clases, según el mayor o menor plazo en que se puedan pagar. A esto se le conoce también como la mayor o menor exigibilidad.¹³

Pasivos Corrientes. Los Pasivos Corrientes, son aquellos pasivos que se deben cancelar en un tiempo relativamente corto (menos 1 año).¹⁴ Los ejemplos más conocidos de Pasivos Corrientes son:

Las deudas con bancos y entidades financieras, que deban cancelarse dentro de un plazo menor de un año. Aquí deben incluirse los sobregiros bancarios.

Las Cuentas por Pagar a los proveedores de materia prima o bienes que se van a vender; esto es, los montos de dinero que se le deben a los proveedores de la firma.

Las deudas con empleados, por ejemplo la nómina que esté pendiente de pago, las primas de servicio, prestaciones sociales en general, etc.

Anticipos recibidos de clientes por pedidos colocados a la firma.

Impuestos pendientes de pago.

¹² *Ibíd.*, p.3

¹³ *Ibíd.*, p.17

¹⁴ *Ibíd.*, p.148

Pasivos a Largo Plazo. Los Pasivos a Largo Plazo son aquellos que tienen que pagarse en un tiempo mucho mayor, o sea que son menos exigibles.¹⁵

Los ejemplos más conocidos de Pasivos a Largo Plazo son:

Los préstamos a más de un año que haya contratado la firma con bancos o entidades financieras.

Los bonos que haya emitido la firma, los cuales son equivalentes a préstamos que le han realizado las personas que han adquirido esos bonos.

Las pensiones de jubilación que hayan podido quedar a cargo de la firma.

Patrimonio. La diferencia entre lo que posee la firma (Activos) y lo que debe (Pasivos), es el Patrimonio, o sea, el remanente que le corresponde a los dueños de la firma. En realidad el patrimonio puede ser visto como un pasivo (en este caso con unos acreedores muy particulares que son los dueños).¹⁶ La diferencia con un pasivo radica en varios aspectos:

Los pasivos:

Tienen plazo

Tienen estipulada una tasa de interés

Tienen estipulados las fechas de pago tanto del capital como de los intereses

Tienen prioridad sobre el patrimonio de los socios en caso de liquidación

Los pagos ya mencionados se deben hacer independientemente de la situación de la firma

El patrimonio:

No tiene plazo para ser devuelto a los dueños

La firma no está obligada a entregar utilidades (el equivalente al interés de los pasivos)

Tiene carácter residual, puesto que los dueños reciben lo que quede después de que la firma ha cumplido con las obligaciones con terceros

El pago de utilidades se hace si éstas se producen, si hay disponibilidad de efectivo y si se considera conveniente hacerlo.

Hay participaciones -las acciones preferentes- que sí tienen derecho a recibir remuneración como si fueran pasivos.

Las categorías que se encuentran en el Patrimonio son:

Capital. El Capital, es decir las sumas de dinero o de bienes que los dueños entregaron al comienzo de la operación del negocio y que se utilizó por ejemplo, para comprar maquinaria, materias primas o productos para vender, para pagar la nómina, etc.¹⁷

¹⁵ *Ibíd.*, p.19

¹⁶ *Ibíd.*, p.20

¹⁷ *Ibíd.*, p.21

Utilidades Retenidas. Las Utilidades Retenidas, esto es, el excedente que hubo entre los Ingresos por Ventas que tuvo la firma al operar comercialmente y sus Egresos, de años anteriores, lo cual se puede devolver o repartir entre los dueños, o se puede acumular o retener para que la firma siga funcionando con más holgura. Aquí deben incluirse los diferentes tipos de reservas, por ejemplo, reservas legales, para inversiones futuras, etc.¹⁸

2.2.3 Estado de resultados. Un estado de resultado de pasos múltiples obtiene su nombre de una serie de pasos cuyos costos y gastos son deducidos de los ingresos. Como un primer paso, el costo de los bienes vendidos es deducido de las ventas netas para determinar el subtotal de utilidad bruta. Como segundo paso, los gastos de operación se deducen para obtener un subtotal llamado “utilidad operacional” (o utilidad de operaciones). Como paso final, se considera el gasto de impuesto sobre la renta y otros reglones “no operacionales” para llegar a la utilidad neta.¹⁹

Observe que el estado de resultados está dividido en cuatro grandes secciones:

Ingresos
Costo de los bienes vendidos
Gastos de operación
Reglones no operacionales

Los estados de resultados de pasos múltiples se destacan por sus numerosas secciones y por el desarrollo de subtotales significativos.

Ingresos. En una compañía comercializadora, sección de ingresos del estado de resultados generalmente sólo contiene una línea, denominada ventas. (Otros tipos de ingresos, de existir, aparecen en la sección final de los estados).²⁰

Los inversionistas y los gerentes están muy interesados en la tendencia de las ventas netas. Un medio para evaluar esta tendencia es, con frecuencia, calcular el cambio porcentual de las ventas netas de un año al siguiente. Un cambio porcentual es el valor del cambio en una medición financiera, expresado como un porcentaje; se calcula dividiendo el valor del incremento o de la disminución por el valor de la medida antes de que ocurriera el cambio. (Los cambios no se pueden expresar como porcentajes si el valor de los estados de los estados financieros en el periodo anterior es cero o ha cambiado de una suma negativa a una positiva).

¹⁸ *Ibíd.*, p.22

¹⁹ RENGIFO Luis, Estado de resultados. Cundinamarca [On line] 28 de septiembre [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en:

https://docs.google.com/document/edit?id=1GcscmoNHcqBkHg2kzSZgM_bMQIpkuheafudEnITbHCc&hl=s

²⁰ *Ibíd.*, p.2

Costo de los bienes vendidos. La segunda sección del estado de resultados de una empresa comercializadora muestra el costo de los bienes vendidos durante el periodo. El costo de los bienes vendidos generalmente aparece como un solo valor, el cual incluye renglones incidentales tales como fletes y pérdidas por disminuciones normales.²¹

Utilidad bruta. En un estado de resultado de múltiples pasos, la utilidad bruta aparece como un subtotal. Esto facilita que los usuarios de los estados de resultados el cálculo del margen de utilidad bruta de la empresa (taza de utilidad bruta).

La tasa de utilidad bruta es la utilidad bruta expresada como un porcentaje de las ventas netas.²²

Al evaluar el margen de utilidad bruta de una empresa en particular, el análisis debe considerar las tasas obtenidas en periodos anteriores y también las tasas obtenidas por otras empresas de la misma industria. Para la mayoría de las empresas comercializadoras, las tasas de utilidad bruta generalmente se encuentran entre el 20% y el 50%, dependiendo del tipo de producto vendido. Las tasas generalmente resultan en mercancías de alta rotación, como son los comestibles, y las tasas altas se encuentran en productos de marca y novedosos.

Bajo condiciones normales, el margen de utilidad bruta de una empresa tiende a permanecer razonablemente estable de un periodo al siguiente. Los cambios significativos en esta tasa pueden proporcionar a los inversionistas una indicación temprana de una demanda cambiante del consumidor por el producto de la empresa.

Sección de gastos de operación. Se incurre en gastos de operación con el fin de producir ingresos. Frecuentemente, los gastos se subdividen en las clasificaciones de gastos de venta y gastos de generales y administrativos. La subdivisión de los gastos de operación en clasificaciones funcionales ayuda a la gerencia y a otros usuarios de los estados financieros a evaluar separadamente aspectos diferentes de las operaciones de la empresa. Por ejemplo, los gastos de venta aumentan con frecuencia y se reducen en forma directa con los cambios en las ventas netas. Por otra parte los gastos administrativos, generalmente permanecen constantes de un periodo al siguiente.²³

Utilidad operacional: otro subtotal clave: Parte de los ingresos y gastos de un negocio provienen de actividades diferentes de las operaciones de negocios básicos de la empresa. Como ejemplos comunes está el interés obtenido sobre las inversiones y el gasto por impuesto a la renta.

La utilidad operacional (o utilidad proveniente de las operaciones) muestra las relaciones entre los ingresos obtenidos de clientes y los gastos en los cuales se incurre para producir

²¹ *Ibíd.*, p.2

²² *Ibíd.*, p.2

²³ *Ibíd.*, p.2

estos ingresos. En efecto, la utilidad operacional mide la rentabilidad de las operaciones de negocios básicos de una empresa y “deja por fuera” otros tipos de ingresos y gastos.

Renglones no operacionales. El ingreso y los gastos que no están relacionados directamente con las actividades principales de los negocios de la compañía, se enumeran en una sección final de los estados de resultado después de determinar la utilidad operacional. Dos “renglones no operacionales” significativos son el gasto de intereses proviene de la manera en la cual los activos son financiados, no de la manera en la cual son utilizados estos activos en las operaciones del negocio. El gasto de impuesto a la renta no está incluido en los gastos de operación porque el pago de estos impuestos no ayuda a producir ingresos. Los ingresos no operacionales, tales como el interés y los dividendos obtenidos en inversiones, también se relacionan en esta sección final de estado de resultados.

Utilidad neta. La mayoría de los inversionistas patrimoniales consideran la utilidad neta (o la pérdida neta) como las cifras más importantes en el estado de resultados. El valor representa un incremento global (o reducción) en el patrimonio de los propietarios, resultante de las actividades del negocio durante el periodo.²⁴

Con frecuencia, los analistas financieros calculan la utilidad neta como un porcentaje de las ventas netas (la utilidad neta dividida por las ventas netas). Esta medida proporciona un indicador de la capacidad de la gerencia para controlar gastos y de retener una porción razonable de su ingreso como utilidad.

La razón “normal” de utilidad neta varía bastante según la industria. En algunas industrias, se puede tener éxito si se obtiene una utilidad igual al 2% o al 3% de las ventas netas. En otras industrias, la utilidad neta puede ascender a cerca del 20% o 25% de la utilidad neta de ventas.

Utilidad por acción. La evidencia de la propiedad de una sociedad está constituida por acciones de capital. ¿Qué significa la utilidad neta de una sociedad para alguien que posee, por ejemplo, 100 acciones del capital de una sociedad? Para ayudar a los accionistas individuales a relacionar la utilidad neta de la sociedad con la propiedad de sus acciones, las grandes sociedades calculan las utilidades por acción y muestra estos valores al final de sus editados de resultados. En términos más simple, la utilidad por acción es la utilidad neta, expresadas en términos de acción.²⁵

Estado de utilidades retenidas. El termino utilidades retenidas se refiere a la porción del patrimonio de accionistas derivada de operaciones rentables. Las utilidades retenidas

²⁴ *Ibíd.*, p.2

²⁵ *Ibíd.*, p.2

aumentan mediante la obtención de utilidades netas y se reducen al incurrir en pérdidas netas y mediante la declaración de dividendos.²⁶

Adicional al balance general, al estado de resultado y al estado de flujos de efectivo, un juego completo de estados financieros incluye un “estado de utilidades retenidas”.

Ajuste de periodo anterior. Ocasionalmente una empresa puede descubrir que un error material fue cometido en la medición de la utilidad neta en un año anterior. Puesto que la utilidad neta se cierra en la cuenta utilidades retenidas, un error en la utilidad neta reportada ocasionará un error en el valor de las utilidades retenidas que aparece en todos los balances generales siguientes. Cuando tales errores salen a la luz, ellos deben ser corregidos. La corrección, denominada “ajuste de periodo anterior”, se muestra en el estado de utilidades retenidas como un ajuste al saldo de las utilidades retenidas a principios del año actual. El valor del ajuste se muestra neto de cualquier afecto de impuesto sobre la renta.²⁷

Los ajustes del periodo anterior rara vez aparecen en los estados financieros de las grandes sociedades anónimas abiertas. Los estados financieros de estas empresas son auditados anualmente por auditores y no es probable que contengan errores materiales que posteriormente pueden requerir corrección por ajustes por periodos previos. Es mucho más probable que tales ajustes aparezcan en los estados financieros de aquellas empresas no obligadas a ser auditados.

ESQUEMA ESTADO DE RESULTADOS

VENTAS

(-) Devoluciones y descuentos

INGRESOS OPERACIONALES

(-) Costo de ventas

UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL

(-) Gastos operacionales de ventas

(-) Gastos Operacionales de administración

UTILIDAD OPERACIONAL

(+) Ingresos no operacionales

(-) Gastos no operacionales

UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS

(-) Impuesto de renta y complementarios

UTILIDAD LÍQUIDA

(-) Reservas

UTILIDAD DEL EJERCICIO

²⁶ *Ibíd.*, p.2

²⁷ *Ibíd.*, p.2

Técnicas de análisis. 1. Para desarrollar el análisis de los estados financieros disponemos de una serie de técnicas e instrumentos que podemos clasificar como sigue:

Técnicas:

Estudio cuantitativo y cualitativo de la estructura económica de la empresa.

Estudio cuantitativo y cualitativo de la estructura financiera de la empresa.

Estudio cuantitativo y cualitativo de la relación existente entre los elementos integrados en la estructura económica de la empresa.

Estudio cuantitativo y cualitativo de la relación existente entre los elementos integrados en la estructura financiera de la empresa.

Estudio cuantitativo y cualitativo de las situaciones de equilibrio y desequilibrio existentes entre la estructura económica y la estructura financiera de la empresa.

Elaboración de previsiones a corto plazo, comparación con la realidad y estudio de las desviaciones.

Comparación temporal (en períodos sucesivos) de las estructuras económica y financiera de la empresa.

Comparación espacial (entre diversas empresas del mismo sector o subsector económico) de las estructuras económica y financiera de las empresas.

Índices de gestión.

Definición y cálculo del perfil patrimonial, económico y financiero.

Definición y cálculo del Umbral de Rentabilidad.

Definición y cálculo de la Cifra Óptima de Negocio.

Análisis horizontal. El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico.²⁸

Para elaborar el análisis horizontal se deben seguir los siguientes pasos:

Primero se halla la variación absoluta de cada cuenta, por ejemplo la caja, buscando la diferencia entre el estado financiero de un año dado y el estado financiero del año anterior

Luego se halla la variación relativa buscando la relación entre la variación absoluta hallada en el primer paso y el valor del periodo anterior del mismo estado financiero analizado

²⁸ DUSSAN PULECIO Carlos. Análisis horizontal. Tolima [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://kdussananalisis.blogspot.com.co/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>

Análisis vertical. El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros denomina Análisis horizontal y vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.²⁹

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

Indicadores financieros. Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.³⁰

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.

Las razones financieras se pueden clasificar en cuatro grandes grupos a saber:

Razones de liquidez
Razones de endeudamiento
Razones de rentabilidad
Razones de cobertura

Razones de liquidez. Las razones de liquidez permiten identificar el grado o índice de liquidez con que cuenta la empresa y para ello se utilizan los siguientes indicadores:

Capital neto de trabajo. Se determina restando los activos corrientes al pasivo corriente. Se supone que en la medida en que los pasivos corrientes sean menores a los activos corrientes

²⁹ *Ibíd.*, p.5

³⁰ GARCIA SAUCEDA Iván Benigno Tolima [On line] 1 de mayo de 2013 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://ivancobach2.blogspot.com.co/2013/05/razones-financieras-basicas.html>

la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones al corto plazo es mayor.

Índice de solvencia. Se determina por el cociente resultante de dividir el activo corriente entre el pasivo corriente (activo corriente/pasivo corriente). Entre más alto (mayor a 1) sea el resultado, más solvente es la empresa.³¹

Prueba ácida. Es un índice de solvencia más exigente en la medida en que se excluyen los inventarios del activo corriente. (Activo corriente – Inventarios)/pasivo corriente.

Rotación de inventarios. Indicador que mide cuanto tiempo le toma a la empresa rotar sus inventarios. Recordemos que los inventarios son recursos que la empresa tiene inmovilizados y que representan un costo de oportunidad. Consulte: Rotación de inventarios.

Rotación de cartera. Es el mismo indicador conocido como rotación de cuentas por cobrar que busca identificar el tiempo que le toma a la empresa convertir en efectivo las cuentas por cobrar que hacen parte del activo corriente. Consulte: Rotación de cartera. Las cuentas por cobrar son más recursos inmovilizados que están en poder de terceros y que representan algún costo de oportunidad.

Rotación de cuentas por pagar. Identifica el número de veces que en un periodo la empresa debe dedicar su efectivo en pagar dichos pasivos (Compras anuales a crédito/Promedio de cuentas por pagar)³²

Razones de endeudamiento. Las razones de endeudamiento permiten identificar el grado de endeudamiento que tiene la empresa y su capacidad para asumir sus pasivos. Entre los indicadores que se utilizan tenemos:

Razón de endeudamiento. Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros. Recordemos que los activos de una empresa son financiados o bien por los socios o bien por terceros (proveedores o acreedores). Se determina dividiendo el pasivo total entre el activo total.

Razón pasivo capital. Mide la relación o proporción que hay entre los activos financiados por los socios y los financiados por terceros y se determina dividiendo el pasivo a largo plazo entre el capital contable.³³

Razones de rentabilidad. Con estas razones se pretende medir el nivel o grado de rentabilidad que obtiene la empresa ya sea con respecto a las ventas, con respecto al monto

³¹ *Ibíd.*, p.2

³² *Ibíd.*, p.2

³³ *Ibíd.*, p.3

de los activos de la empresa o respecto al capital aportado por los socios. Los indicadores más comunes son los siguientes:

Margen bruto de utilidad. Mide el porcentaje de utilidad logrado por la empresa después de haber cancelado las mercancías o existencias: $(Ventas - Costo de ventas)/Ventas$.

Margen de utilidades operacionales. Indica o mide el porcentaje de utilidad que se obtiene con cada venta y para ello se resta además del costo de venta, los gastos financieros incurridos.

Margen neto de utilidades. Al valor de las ventas se restan todos los gastos imputables operacionales incluyendo los impuestos a que haya lugar.³⁴

Rotación de activos. Mide la eficiencia de la empresa en la utilización de los activos. Los activos se utilizan para generar ventas, ingresos y entre más altos sean estos, más eficiente es la gestión de los activos. Este indicador se determina dividiendo las ventas totales entre activos totales. Consulte: Rotación de activos.

Rendimiento de la inversión. Determina la rentabilidad obtenida por los activos de la empresa y en lugar de tomar como referencia las ventas totales, se toma como referencia la utilidad neta después de impuestos (Utilidad neta después de impuestos/activos totales).

Rendimiento del capital común. Mide la rentabilidad obtenida por el capital contable y se toma como referencia las utilidades después de impuestos restando los dividendos preferentes. $(Utilidades netas después de impuestos - Dividendos preferentes / Capital contable - Capital preferente)$.³⁵

Utilidad por acción. Indica la rentabilidad que genera cada acción o cuota parte de la empresa. $(Utilidad para acciones ordinarias / número de acciones ordinarias)$.

Razones de cobertura. Las razones de cobertura miden la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones o determinados cargos que pueden comprometer la salud financiera de la empresa. Entre los indicadores a utilizar tenemos:³⁶

Cobertura total del pasivo. Determina la capacidad que tiene la empresa para cubrir el costo financiero de sus pasivos (intereses) y el abono del capital de sus deudas y se determina dividiendo la utilidad antes de impuestos e intereses entre los intereses y abonos a capital del pasivo.

Razón de cobertura total. Este indicador busca determinar la capacidad que tiene la empresa para cubrir con las utilidades los costos totales de sus pasivos y otros gastos como

³⁴ *Ibíd.*, p.4

³⁵ *Ibíd.*, p.4

³⁶ *Ibíd.*, p.5

arrendamientos. Para ello se divide la utilidad antes de intereses impuestos y otra erogación importante que se quiera incluir entre los intereses, abonos a capital y el monto de la erogación sustraída del dividendo, como por ejemplo el arrendamiento.³⁷

Punto de equilibrio. El punto de equilibrio de una empresa se define como el nivel de ingresos con el cual se cubren todos los Costos de Operación Fijos y Variables, es decir, el nivel en el cual las Utilidades antes de impuestos son iguales a cero.

El análisis de punto de equilibrio está íntimamente relacionado con el concepto de Apalancamiento Operativo (resulta de la existencia de gastos fijos en operación en el flujo de ingresos de la empresa, estos gastos no varían con las ventas y deben pagarse sin tener en cuenta el monto de los ingresos). El punto de equilibrio permite a la empresa determinar el nivel de operaciones que deben mantener para cubrir todos sus costos de operación y para evaluar la rentabilidad a diferentes niveles de ventas.

Punto de equilibrio – unidades. Para conocer el Punto de Equilibrio de una empresa, se divide el Costo Fijo entre la diferencia entre el Precio de Venta Unitario y el Costo de Venta Unitario. Este indicador da como resultado el número de unidades que debe vender la empresa para que su utilidad sea igual a cero.

Punto de equilibrio – dinero. El valor en dinero del Punto de Equilibrio se obtiene de multiplicar el Punto de Equilibrio en Unidades por el Precio de Venta Unitario.

Este resultado indica el valor de las ventas que debe efectuar la empresa para alcanzar una utilidad de cero. En el punto de equilibrio de un negocio las ventas son iguales a los costos y los gastos, al aumentar el nivel de ventas se obtiene utilidad, y al bajar se produce pérdida.³⁸

2.3 MARCO TEORICO

Para la elaboración de la presente investigación se realizó una documentación conceptual teniendo en cuenta proyectos realizados por estudiantes de otras universidades y de distinto rango educativo. A continuación se enuncia investigaciones realizadas en la región:

GUEVARA ANGARITA, Jesús Del Carmen y SANTIAGO JÁCOME, Nelly ejecutaron la investigación durante este año una investigación denominada “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL RESTAURANTE LA CUESTA EN LA CIUDAD DE OCAÑA 2011 – 2012”. En él se realiza con el propósito de aportar al propietario y a los empleados e interesados particulares, el análisis e interpretación de la información financiera. Esta iniciativa nace de la observación realizada a la situación financiera presentada en el Restaurante, donde es palpable el

³⁷ Ibid., p.5

³⁸ Ibid., p.6

desconocimiento de la información financiera, proveniente de la actividad propia del objeto social de la empresa, aspecto que entorpece la toma de decisiones³⁹.

Por su parte CONTRERAS NAVARRO, Omaira Torcoroma y GALVIZ MENESES, Eder Leonardo desarrollaron una tesis llamada “ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA MADEARQ SOLUCIONES Y DISEÑOS, PARA ESTABLECER ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO Y OBTENER UN FUNCIONAMIENTO APROPIADO PARA EL ESTABLECIMIENTO EN EL MUNICIPIO DE OCAÑA NORTE DE SANTANDER”. Los autores realizaron el acompañamiento a tres organizaciones de productores agropecuarios de Ocaña y de dos Convención para orientar sus técnicas de producción, realizado en la Pastoral Social, de la Diócesis de Ocaña⁴⁰.

LASCARRO LOZANO, Siberis Del Socorro y TRIGOS CÁCERES, Viviana, ejecutaron en julio del 2012 un trabajo de investigación titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA COOTRANSUNIDOS LTDA DEL MUNICIPIO DE OCAÑA NORTE DE SANTANDER, AÑO 2010 – 2011”. Este proyecto se encamino al análisis financiero de los años 2010 y 2011 de la Cooperativa Cootransunidos Ltda, la cual está dedicada al servicio de transporte urbano e intermunicipal, con el fin de fortalecer, ayudar y proponer estrategias, ya que la información financiera se considera muy importante, porque permite medir la capacidad de gestión, con el fin de que los resultados y rendimientos se encuentren dentro de los intervalos establecidos.⁴¹

BAYONA GUERRERO, Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined. realizaron en mayo del 2012 un trabajo de investigación titulado: “ANÁLISIS FINANCIERO A LA INMOBILIARIA SERVIVIENDA LTDA, PARA CONOCER LA SITUACIÓN FINANCIERA QUE AYUDE A LA TOMA DE DECISIONES”, el cual se basó en un análisis financiero realizado a la inmobiliaria SERVIVIENDA LTDA, a través de una investigación descriptiva, en la que se tomó como población objeto de estudio al administrador y al contador quienes son los responsables directos de la información financiera y los que en conjunto toman las decisiones respectivas. Para el desarrollo del análisis se estudió los aspectos generales de la empresa, en donde se determinó elementos como misión, visión, portafolio de servicios etc. Además se Elaboró un informe financiero que mostraba la situación real económica de la empresa, para de esta manera, establecer

³⁹ GUEVARA ANGARITA, Jesús Del Carmen y SANTIAGO JÁCOME, Nelly. Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros Del Restaurante La Cuesta En La Ciudad De Ocaña 2011 – 2012. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2013. p.43

⁴⁰ CONTRERAS NAVARRO, Omaira Torcoroma y GALVIZ MENESES, Eder Leonardo, Análisis Financiero De La Empresa Madearq Soluciones Y Diseños, Para Establecer Estrategias De Mejoramiento Y Obtener Un Funcionamiento Apropiado Para El Establecimiento En El Municipio De Ocaña Norte De Santander. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2014. p.56

⁴¹ LASCARRO LOZANO, Siberis Del Socorro y TRIGOS CÁCERES, Viviana. Análisis financiero de la cooperativa Cootransunidos Ltda del municipio de OCAÑA norte de Santander, AÑO 2010 – 2011. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2012. p.8

estrategias de mejoramiento que le permita a la Inmobiliaria SERVIVIENDA LTDA una adecuada toma de decisiones.⁴²

SÁNCHEZ DURÁN, Elizabeth llevo a cabo durante este año una investigación denominada “ANÁLISIS FINANCIERO AL FONDO DE EMPLEADOS DEL SECTOR EDUCATIVO DEL SUR DEL CESAR “FESESUC” DEL MUNICIPIO DE RÍO DE ORO, AÑO 2011 – 2012”. En el proyecto se realizó un detallado diagnóstico financiero con el objeto de obtener una conclusión prospectiva del análisis de la situación financiera del Fondo de Empleados del Sector Educativo del Sur del Cesar, Fesesuc; a fin de lograr mejores resultados financieros y por ende más rentabilidad, es decir que se pueda contar con una estructura financiera sólida. Al realizar este proyecto se tuvo en cuenta la necesidad que existe en el Fondo de Empleados del Sector Educativo del Sur del Cesar, Fesesuc⁴³,

ASCANIO, Sandra Liliana y TORRADO, Yaritza Elena, realizaron en el año 2006 un trabajo de investigación titulado: “ESTUDIO FINANCIERO Y ADMINISTRATIVO DE LA UNIDAD DE SERVICIOS PÚBLICOS DEL MUNICIPIO DE ABREGO, BUSCANDO EL FORTALECIMIENTO EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA”, EL CUAL SE BASÓ EN UN ESTUDIO FINANCIERO A LA UNIDAD DE SERVICIOS PUBLICOS DE ABREGO, NORTE DE SANTANDER, este proyecto se encamino a la realización del análisis financiero y administrativo de la Unidad de Servicios Públicos del Municipio de Ábrego, el cual se estructuró con marco referencial abarcando aspectos relacionados con el tema. Metodológicamente se acudió a la aplicación de estudio de caso, donde se utilizaron técnicas como la observación, indagación documental y recolección de evidencias.⁴⁴

2.4 MARCO LEGAL

En el marco legal se presentan las gestiones comerciales, tributarias y de funcionamiento que son necesarias para el funcionamiento legal de cualquier empresa dentro de las normas vigentes en el país.

Tener en funcionamiento cualquier tipo de sociedad conlleva un proceso legal en el que se deben tener claras las normas vigentes que hay que cumplir, dado que la omisión de alguno

⁴² BAYONA GUERRERO, Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined. Análisis financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2013 p.45

⁴³ SÁNCHEZ DURÁN, Elizabeth. Análisis Financiero Al Fondo De Empleados Del Sector Educativo Del Sur Del Cesar “FESESUC” Del Municipio De Río De Oro, Año 2011 – 2012. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2013. p.8

⁴⁴ ASCANIO, Sandra Liliana y TORRADO, Yaritza Elena. Estudio financiero y administrativo de la unidad de servicios públicos del municipio de Abrego, buscando el fortalecimiento en la recuperación de cartera. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. 2006 p.8

de ellos puede hacer que la empresa ó el equipo de trabajo se encuentren con problemas legales y hasta puede presentarse el cierre temporal o definitivo de la empresa.

Ley 590 de 2000. Esta ley fue establecida por el Congreso de Colombia y trata de las disposiciones para promover el desarrollo de las micro y medianas empresas. El objeto de esta ley es⁴⁵:

Promover el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas teniendo en cuenta los beneficios que aportan tanto para la sociedad como para el país.

Estimular la formación de mercados, en donde se tenga la posibilidad de una mayor participación.

Introducir mejores condiciones en cuanto al entorno institucional se trata.

Promover dotación de factores como lo son la materia prima, la capacitación y los préstamos financieros.

Promover la permanente formulación, ejecución y evaluación de las políticas públicas favorables al desarrollo y la competitividad.

Coayudar a las micros, pequeñas y medianas empresas a crear alianzas estratégicas entre la entidad privada y la entidad pública.

La Ley 232 de 1995. Determina los requerimientos a establecimientos comerciales, industriales y/o de servicios. Allí se dictan normas para el funcionamiento de establecimientos comerciales; entendiéndose como establecimiento de comercio un conjunto de bienes organizado por un empresario para realizar los fines de la empresa.⁴⁶

El artículo uno de la ley 232 de 1995 señala que “Ninguna autoridad podrá exigir licencia o permiso de funcionamiento para la apertura de los establecimientos comerciales definidos en el artículo 515 del Código de Comercio, o para continuar su actividad si ya la estuvieren ejerciendo, ni exigir el cumplimiento de requisito alguno, que no estén expresamente ordenado por el legislador”.

Sin embargo es necesario para el ejercicio del comercio que los establecimientos abiertos al público reúnan los siguientes requisitos:

⁴⁵ COLOMBIA CONGRESO DE LA REPUBLICA. Ley 590 de 2000. Bogotá [On line] julio 12 de 2000 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=12672>

⁴⁶ COLOMBIA CONGRESO DE LA REPUBLICA. Ley 232 de 1995. Bogotá [On line] Diciembre 26 1995 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=316>

Cumplir con todas las normas referentes al uso del suelo, intensidad auditiva, horario, ubicación y destinación expedida por la autoridad competente del respectivo municipio.

Cumplir con las condiciones sanitarias descritas por la Ley 9a de 1979 y demás normas vigentes sobre la materia.

Para los establecimientos en donde se ejecuten públicamente obras musicales causante de pago por derechos de autor, se les exigirá los comprobantes de pago expedidos por la autoridad legalmente reconocida, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 23 de 1982 y demás normas complementarias.⁴⁷

Tener matrícula mercantil vigente de la Cámara de Comercio de la respectiva jurisdicción.

Comunicar en las respectivas oficinas de planeación o quien haga sus veces de la entidad territorial correspondiente, la apertura del establecimiento.

Según el decreto 1879 de 2008 por el cual se reglamenta la ley 232 de 1995 en su artículo 1, los requisitos documentales exigibles a los establecimientos de comercio para su apertura y operación, los cuales las autoridades distritales y municipales al momento de realizar visitas de control, podrán exigir a los propietarios de establecimientos de comercio, son los siguientes:

Matrícula mercantil vigente expedida por la Cámara de Comercio respectiva.

Comprobante de pago expedido por la autoridad legalmente competente, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 23 de 1982 y demás normas complementarias, solamente cuando en el establecimiento se ejecuten públicamente obras musicales causantes de pago por derechos de autor.

Registro Nacional de Turismo, tratándose de prestadores de servicios turísticos a que se refiere el artículo 13 de la Ley 1101 de 2006.

Una vez abierto al público y durante su operación, el propietario del establecimiento de comercio, además de los requisitos señalados anteriormente deberá cumplir con:

Las condiciones sanitarias descritas por la Ley 9ª de 1979 y demás normas vigentes sobre la materia.

Las normas expedidas por la autoridad competente del respectivo municipio, referentes a uso del suelo, intensidad auditiva, horario, ubicación y destinación.

“Por lo anterior ningún propietario de establecimiento podrá ser requerido o sancionado por las autoridades de control y vigilancia de la actividad comercial, o por la Policía Nacional si, cumpliendo con las condiciones definidas por la ley, no exhibe documentos distintos a

⁴⁷ *Ibíd.*, p..5

los previstos en el artículo 1° del presente decreto. En consecuencia, se prohíbe exigir la tenencia y/o renovación de licencias de funcionamiento, permisos, patentes, conceptos, certificaciones, como medio de prueba de cumplimiento de las obligaciones previstas por el Legislador”.

Para que se dé cumplimiento al requisito referente al uso del suelo, ubicación y destinación se debe en primer lugar desarrollar la actividad en un sector que la permita, lo cual se determina directamente sobre los planos o solicitando el concepto ante las Curadurías Urbanas o ante el Departamento Administrativo de Planeación Distrital, y en segundo lugar se debe acreditar que la construcción es idónea para el desarrollo de la actividad, por expresa disposición de los artículos 336 y 337 del Decreto 190 de 200418 y donde no este reglamentado por el artículo 291 del Acuerdo 6 de 1990, verificadas estas dos situaciones puede considerarse que el requisito se está cumpliendo.

Respecto al cumplimiento de las normas sobre intensidad auditiva debe señalarse que las normas que regulan la materia¹⁹, no exigen la presentación de un concepto o certificación, sin embargo cuando se requiere investigar por ese hecho se realizan las mediciones respectivas para determinarlo.⁴⁸

Señala la ley 232, como uno de los requisitos para los establecimientos comerciales es cumplir con las condiciones sanitarias descritas por la Ley 9ª de 1979 y demás normas vigentes sobre la materia.

Al respecto, y dadas las competencias asignadas a las distintas autoridades distritales, corresponde a la Secretaría de Salud, la verificación de las condiciones sanitarias a los establecimientos, entre ellos, los comerciales, siendo la idónea para certificar dicho cumplimiento, es así como la acreditación de cumplimiento se da una vez se ajustan a los requerimientos de la ley Sanitaria, los cuales son verificados por dicha autoridad.

La exigencia de la autorización por parte de los titulares de derechos de autor o de su representante como requisito para su ejecución pública, se hace en cumplimiento de la Ley 23 de 1982.

De acuerdo con lo dispuesto y conforme al concepto No. 99054565 de 1999 de la Dirección Nacional de Derecho de Autor, la ejecución pública se entiende como una comunicación directa cuando se realiza por medio de la interpretación o ejecución “en vivo” y como una comunicación indirecta cuando se comunica públicamente por cualquier medio (radio, televisión, casete, discos). En dicho concepto, se concluyó que en el ámbito de un establecimiento comercial tener un televisor o un radio implica una comunicación pública de música que corresponde a uno de los casos de ejecución pública de obras musicales en forma indirecta. Otro de los requisitos, el registro mercantil vigente se acredita mediante el aporte del certificado expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá, donde se señale la vigencia de la matrícula para el año donde se exige el requisito.

^{48 48} *Ibíd.*, p..5

Decreto 854 de 2001: mediante el cual se delegan funciones al Alcalde Mayor y se precisan atribuciones propias de algunos empleados de la administración Distrital, señala en el artículo 53 que corresponde a los Alcaldes Locales de Bogotá D.C., realizar la imposición del régimen sancionatorio previsto en la ley 232 de 1995, respecto a los establecimientos comerciales.⁴⁹

Decreto 619 de 2000: Para ello se debe consultar el Decreto 619 de 2000 y el Decreto 737 de 2000, del Acuerdo 6 de 1990 en los cuales se dictan las disposiciones generales sobre los usos urbanos, las condiciones de su funcionamiento en los establecimientos, y se clasifican las actividades según los distintos grupos y clases de usos.⁵⁰

⁴⁹ COLOMBIA CONGRESO DE LA REPUBLICA. Decreto 854 de 2001. Bogotá [On line] noviembre 2 de 2001 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=4088>

⁵⁰ COLOMBIA CONGRESO DE LA REPUBLICA. Decreto 619 de 2000 Bogotá [On line] 28 de julio de 2000 [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=3769>

3. DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Según Tamayo y Tamayo, la “Investigación Descriptiva Llega a conocer situación costumbre actitud a través de la descripción.⁵¹ Su meta no se limita a la recolección de datos, predice e identifica la relación que existe entre dos o más variables. Recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen información de forma cuidadosa, analizan minuciosamente los resultados, realizan observaciones objetivas y exactas. Describen, analizan e interpretan los datos obtenidos, en términos claros y precisos.”

Para el presente proyecto, se considera pertinente tomar como tipo de investigación la descriptiva de corte cualitativo, teniendo en cuenta que se buscó determinar hechos y características del problema planteado indagando, describiendo y observando la situación concreta, facilitando el análisis de las ventajas y los beneficios que traerá el análisis financiero a la organización.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

La población objeto de estudio tenida en cuenta en el proyecto estuvo conformada por 2 personas, el gerente y el contador de la organización.

En cuanto a la muestra, no ameritó realizar su cálculo pues la población es mínima y finita y se trabajará con el ciento por ciento (100%) de ella para la aplicación de las encuestas propuestas en la recolección de la información.

3.3 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION

Para la recolección de la información, como fuentes primarias se tendrá la consulta directa, la observación directa y la entrevista (VER ANEXO A Y B) aplicada a la muestra seleccionada para obtener informaciones del gerente y demás personal encargado de la parte contable y administrativa del CRT, mediante una serie de preguntas bien estructuradas y organizadas.

Entre las fuentes de información secundarias se cuenta con la revisión documental que gira en torno del problema de investigación, la información proporcionada por libros de contabilidad, tesis referentes a análisis financieros, asesorías de otros profesionales con experiencia en el tema, como también histórica, documentación, revisión de datos y los soportes contables y financieros que tiene el CRT que se emplearán para obtener toda la información necesaria para definir el marco conceptual del proyecto.

⁵¹ TAMAYO, M. (1999) Serie Aprender a Investigar. Módulo 2: La investigación. Bogotá, Colombia. ICFES. p.89

De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo del análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada.

3.4 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

La información recolectada mediante los instrumentos adoptados se analizarán de manera cualitativa y serán implementados en el diagnóstico determinando categorías dentro de las cuales se ubicaron los datos suministrados por los entrevistados para luego hacer la respectiva interpretación, la cual será convalidada con la observación de procesos y documentos. Así mismo, se hará el análisis respectivo de los resultados obtenidos de la aplicación de las encuestas y la observación directa, determinando las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas que serán sintetizadas en la matriz DOFA.

Además se utilizará el análisis documental que consiste en la obtención de análisis de datos provenientes de materiales impresos u otros tipos de documentos. De dicha forma, se procederá a analizar los libros de contabilidad, los estados financieros básicos y el presupuesto que maneja la organización.

3.5 ACTIVIDADES DE ELABORACIÓN

El Centro de Revisión Técnico Mecánica y de Gases de Ocaña Ltda es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No.0000081 en la Notaria Segunda de Ocaña el día 26 de enero de 2008, inscrita el 13 de febrero del mismo año bajo el número 00001991 de libro IX con NIT 900199839-1. Las instalaciones están ubicadas en la Vía Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. TEL Fax (097) 5622741.

Según la entrevista realizada y la investigación realizada, se observa que el área financiera y contable de la entidad se encuentra debidamente organizada; la contabilización de las operaciones se realiza de forma diaria, mostrando que cada uno de los procesos contables son ejecutados, cumpliendo con las normatividades legales vigentes que los regulan con el objetivo de cumplir con las metas trazadas, y lograr la eficiencia y eficacia en la prestación del servicio.

La contadora de la organización expresa que se realizan Los estados financieros básicos (Balance general, Estado de resultados y Flujo de efectivo), y son presentadas en el área contable una vez al mes, así como cada año para efectos de la declaración de renta; en el caso del flujo de efectivo se realiza para presentarse a los entes financieros cuando son solicitados. Cada uno de ellos posee una estructura que cumple con las exigencias contempladas en el decreto 2649/93, mencionando en su debido lugar el nombre del estado y el periodo para el cual se realiza.

El CRT No realiza el estado de cambios en el Patrimonio, ni los estados de cambios en la situación financiera, y no se llevan a cabo técnicas como el análisis horizontal y vertical, ni las razones financieras para estudiar los movimientos presentados año a año por la entidad

y considera que aplicarlas son de vital importancia, pues se cuenta con la información real acerca de la situación financiera del ente, así como su desempeño y los cambios presentados con el fin de tomar las decisiones económicas pertinentes que aporten positivamente a la economía de la empresa

Así mismo, se observó que la contabilidad es llevada según la normatividad apropiada, con un estricto control de cada uno de los soportes contables pues cada uno de ellos lleva un consecutivo que permite organizarlos de forma ordenada, al igual que los libros, los cuales se encuentran actualizados y llevados en forma adecuada y son llevados sistematizadamente a través del programa WORLD OFFICE 7.0.38 que permite registrar y suministrar la información de manera rápida, agilizando los procesos, proporcionando una información más veraz, exacta y oportuna en el formato que necesario, controlando los recursos económicos de esta, estando al tanto de las obligaciones que tiene con terceros.

4. RESULTADOS Y DISCUSIONES

4.1 REALIZAR UN DIAGNÓSTICO SITUACIONAL A TRAVÉS DE UNA MATRIZ FODA DEL PROCESO DE ELABORACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL CENTRO DE REVISIÓN TÉCNICO-MECÁNICA RECOLECTANDO LA INFORMACIÓN INTERNA Y EXTERNA PARA IDENTIFICAR LAS AYUDAS Y BARRERAS EXISTENTES QUE PERMITAN ESTABLECER ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO.

4.1.2 Generalidades del CRT. EL Centro de Revisión Técnico-mecánica y Gases de Ocaña LTDA. Es una Sociedad por aportes, con domicilio en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander; creada por Escritura Pública No 81 de Notaria Segunda de Ocaña del 28 de Enero de 2008, inscrita el 13 de Febrero de 2008 bajo el número 1991 del libro IX.

El termino de duración de la empresa será es hasta 28 de Enero de 2028, el cual podrá ser prorrogada por decisión de la Junta General de Socios.

El objeto social de la Empresa consiste en la prestación de Revisión Técnico mecánica y Gases para vehículos pesados, livianos y motos tanto de uso público como particular; venta de seguros obligatorios (SOAT) ;en desarrollo de su objeto la sociedad podrá adquirir, arrendar, gravar y enajenar inmuebles y otros bienes muebles y demás artículos relacionados con él; dar o recibir dinero en mutuo; celebrar toda clase actos o contratos necesarios o convenientes para el desarrollo del objeto principal; recibir o dar en hipoteca o prenda los bienes muebles o inmuebles de la sociedad en garantía de las operaciones que celebre; negociar toda clase de títulos valores, otorgarlos, endosarlos pagarlos, descargarlos, etc. , y en general, realizar toda clase de operaciones comerciales o financieras que se relacionen directamente con el objeto social. Se entenderán comprendidos dentro del objeto social, los actos que se relacionen directa o indirectamente con las actividades mencionadas, y los que sean indispensables para el ejercicio de los derechos y el cumplimiento de las obligaciones que surjan de la existencia y desarrollo de la sociedad.

El capital autorizado de la empresa es de CINCO MILLONES DE PESOS MCTE, dividido en 100 cuotas de un valor igual de CINCUENTA MIL PESOS MONEDA LEGAL COLOMBIANA (\$50.000.00) c/u. Este capital ha sido suscrito y pagado en su integridad así:

Asociados	Porcentaje (%)	Valor (\$)
Henry Ortiz Soto	35	\$1.750.000
Fredy Bacca Pérez	35	\$1.750.000
John Ortiz Soto	30	\$1.500.000
Total	100	\$5.000.000

4.1.2 Políticas de contabilidad. Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados contables, El Centro de Revisión Técnico-mecánica y Gases de Ocaña LTDA están de acuerdo con las normas contables generalmente aceptadas en Colombia, de acuerdo al decreto 2649 de 1993 y Plan Único de Cuenta.

La entidad utilizó los criterios y normas de valuación de activos y pasivos, en particular, las provisiones, tales como las depreciaciones, amortizaciones y agotamiento de los activos. En la cartera se clasifica por edades de acuerdo al vencimiento de las cuentas atrasadas. Su provisión se establece tomando en consideración el Estatuto Tributario, para lo cual establece el método general aplicado el 5%, 10% y 15% según la antigüedad.

La depreciación se calcula de conformidad con el artículo 134 del Estatuto Tributario, por el método de Línea Recta.

La provisión es el valor provisionado para atender obligaciones con cargo a la Empresa ante la ocurrencia de eventos que afectan su situación Financiera.

4.1.3 Matriz DOFA del proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del CRT. A continuación se muestra la aplicación de la matriz DOFA al proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del CRT para contar con un diagnóstico real de la empresa, pues nos brinda el principal elemento requerido para tomar decisiones, la conciencia de la realidad; así como las debilidades, las oportunidades, las fortalezas y las amenazas, elementos que al tenerlos claros, se obtiene una visión global e integral de la entidad.

Cuadro 1. Matriz DOFA para el CRT.

	FORTALEZAS	DEBILIDADES
MATRIZ DOFA	<ul style="list-style-type: none"> - Procesos contables sistematizados. -Satisfactorio cumplimiento de los límites establecidos por la ley. -Adecuada planta de personal, experiencia e infraestructura. -Capacidad de endeudamiento adecuada. - Seriedad y cumplimiento en el servicio. - el CRT está legalmente constituido. -La organización del área financiera es la adecuada. -los soportes contables cuentan con una excelente 	<ul style="list-style-type: none"> -Falta de capacidad de generar ingresos adicionales. -No hacen análisis horizontal y vertical de los estados financieros. - No interpretan los estados financieros a través de indicadores financieros. - No cuenta con estados básicos como: Estado de Cambio en el patrimonio y estado de cambio en la situación financiera. - Hacen presupuesto de ingresos y gastos anual pero no analizan su ejecución. - Oficina central pequeña. -No siempre se tiene en cuenta

Cuadro 1. (Continuación)

	<p>organización y control según la normatividad vigente.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Imagen y reconocimiento de la firma contratista en Ocaña y sus alrededores. -estructura organizacional adecuada para la empresa. -formación continua del director técnico e inspectores con el fin de dar cumplimiento -Compromiso de la gerencia y la jefatura de calidad con el SGC implementado y su mantenimiento. -Eficiencia en el servicio a través de nuevo software 	<p>la información contable para la toma de decisiones.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Procesos no eficientes. -Capacidades de innovación. -Oficina central pequeña -Falta de investigación de mercados. -Falta de gestión de Marketing. -Baja rentabilidad por descuentos excesivos debido a la ubicación del CRT -La ubicación del CRT no favorece el marketing de la empresa pues se encuentra ubicada a las afueras de la ciudad.
<i>OPORTUNIDADES</i>	<i>ESTRATEGIAS FO</i>	<i>ESTRATEGIAS DO</i>
<ul style="list-style-type: none"> -Aceptación de los productos ofrecidos. - Imagen y reconocimiento del CRT en Ocaña y sus alrededores. - Tecnología disponible en el mercado. -Desarrollo de nuevas tecnologías. - Aumento de la demanda. -Adecuación de sala de espera con internet para uso de los clientes -Veracidad en resultados de revisión y confiabilidad. -cronograma adecuado para capacitación de empleados. 	<ul style="list-style-type: none"> -La seriedad y el cumplimiento en el servicio por parte del CRT se pueden aprovechar como ventaja competitiva para atraer más clientela. -Diseñar un plan estratégico de Mercadeo para vender la imagen y el reconocimiento a los clientes para aumentar las utilidades del CRT. -Generar resultados económicos óptimos para mantener una situación financiera sana. 	<ul style="list-style-type: none"> - Diseñar una Investigación de Mercados orientada al aprovechamiento del aumento en las tarifas. -Establecer un sistema de documentación más eficaz que ayude al procesamiento de la información. - Mejorar los diferentes procesos contables, financieros y tributarios con el fin de manejar eficientemente de la organización.
<i>AMENAZAS</i>	<i>ESTRATEGIAS FA</i>	<i>ESTRATEGIAS DA</i>
<ul style="list-style-type: none"> -Los lineamientos son vulnerables a la influencia política de los estamentos locales. -La competencia desleal. -Empresas competidoras locales con precios por 	<ul style="list-style-type: none"> -Comprobar ante las autoridades competentes que se está cumpliendo con el objeto social. -Analizar el comportamiento de la competencia para tener un 	<ul style="list-style-type: none"> -Diseñar un plan estratégico de Mercadeo que fortalezca comercialmente a la compañía. -Fomentar la cultura de analizar la situación financiera con el fin de identificar los problemas más relevantes y

Cuadro 1. (Continuación)

debajo del mercado. - Poco crecimiento del mercado. -Cambios en las necesidades de los clientes -Poca cultura de los ocañeros en cuanto a la revisión técnico mecánica y emisiones contaminantes de sus vehículos.	punto de referencia que mejore aspectos en desventaja de la entidad. - Capacitar el personal del CRT para que el empleado pueda tener una solución rápida y efectiva a cualquier contrariedad que se le presente durante su ocupación en el área asignada. -Estructurar métodos de evaluación y medición de la rentabilidad del almacén mediante la aplicación de herramientas de análisis financiero. -Implementar un sistema de gestión de la calidad, diseñando el área de auditoria interna o la ejecución externa que evalúe el desempeño de las operaciones de compra y venta del almacén	diseñar los planes de acción respectivos. -Después de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo de la organización y Tomar las decisiones oportunas y respectivas. -Contemplar la posibilidad de una nueva oficina con instalaciones más amplias y con una nueva imagen para hacer reevaluar a los clientes dela competencia de cambiar de oferente. - Crear procesos que permitan la reducción de gastos y costos en la prestación del servicio y cubrir la demanda del mercado potencial ocañero y darle un mayor valor agregado a la entidad.
---	--	--

Fuente. Autores del proyecto

4.1.4 Verificación de cumplimiento de los estados financieros de los años 2013 y 2014 con las normas establecidas en el decreto 2649/93.

Cuadro 2. Formato de evaluación

ASPECTO A EVALUAR	SI	NO	NO APLICA
¿La empresa ha cumplido con la obligación de llevar libros de contabilidad?	X		
¿Se han originado sanciones por no llevar libros de contabilidad?		X	
¿Los estados financieros se preparan con fundamento en los libros de contabilidad?	X		
¿Se lleva un libro de inventario y balance?	X		
¿Se llevan libros auxiliares?	X		
¿Los libros están debidamente inscritos ante la Cámara de Comercio?	X		
¿Se conservan los medios necesarios para consultar y reproducir los asientos contables?	X		

Cuadro 2. (Continuación)

¿Los libros llevan los códigos numéricos y las denominaciones del catálogo de cuentas del PUC?	X		
¿En los libros se ha realizado alguno de los siguientes actos prohibidos? a. Alterar en los asientos la fecha. b. Dejar espacios o renglones en blanco para facilitar intercalaciones o adiciones al texto de los asientos. c. Hacer interlineaciones, raspaduras, o correcciones en los asientos. d. Borrar o tachar en todo o en parte los asientos. e. Arrancar hojas, alterar el orden de las mismas o mutilar los libros.		X X X X X	
¿Los libros permiten verificar o determinar las bases de liquidación de impuestos o retenciones?	X		
¿Los libros computarizados se encuentran impresos?	X		
¿De los siguientes estados financieros básicos cuáles se elabora?: 1. Balance General 2. Estado de Resultados 3. Estado de Cambios en el Patrimonio 4. El Estado de Flujos de Efectivo	X X X		
¿Los estados financieros se elaboran por lo menos una vez al año?	X		
¿Los estados financieros se encuentran debidamente certificados?	X		

Fuente. Autores del proyecto

4.2 APLICAR LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL Y LOS INDICADORES FINANCIEROS CON EL FIN DE EVALUAR LA EFICACIA DE LA ORGANIZACIÓN Y MEDIR SU GESTIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS TOMANDO COMO PARÁMETROS LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2013 - 2014.

4.2.1 Análisis horizontal y vertical del balance general y el estado de resultados. El análisis horizontal es la herramienta financiera que permite verificar la variación absoluta y la variación relativa que haya sufrido cada cuenta de un estado financiero con respecto de un periodo, a otro anterior. En otras palabras al análisis horizontal determina el aumento y disminución de una cuenta comparada entre dos periodos. El hecho de permitir la

comparación de estados financieros de diferentes ejercicios le da la característica de análisis dinámico⁵².

Análisis horizontal y vertical del Balance General. A continuación se presenta el análisis horizontal y vertical realizado al balance general del centro de revisión técnico-mecánica (CRT) y su respectiva interpretación.

Cuadro 3. Análisis horizontal del balance general del C.R.T.

CENTRO DE REVISION TECNICOMECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO				
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013				
	2014	2013	Var absoluta	Var relativa
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
CAJA	4.460.000,00	7.090.000,00	-2.630.000,00	-37,09%
BANCOS	16.493.000,00	4.829.000,00	11.664.000,00	241,54%
DEUDORES	4.135.000,00	1.775.000,00	2.360.000,00	132,96%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25.088.000,00	13.694.000,00	11.394.000,00	83,20%
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO				
EDIFICACIONES	196.200.000,00	167.620.000,00	28.580.000,00	17,05%
MAQUINARIA Y EQUIPO	404.160.000,00	404.160.000,00	0,00	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	22.365.000,00	22.365.000,00	0,00	0,00%
VEHICULOS	32.890.000,00	32.890.000,00	0,00	0,00%
SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	655.615.000,00	627.035.000,00	28.580.000,00	4,56%
DEPRECIACION ACUMULADA	-319.325.000,00	-263.104.000,00	-56.221.000,00	21,37%
PROVISION PARA PROTECCION DE PROPIEDAD	-11.779.000,00	-11.326.000,00	-453.000,00	3,99%
TOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	324.511.000,00	352.605.000,00	-28.094.000,00	-7,97%
TOTAL ACTIVOS	349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	-4,56%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
TOTAL PASIVO	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
PATRIMONIO				
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO	253.964.000,00	259.260.000,00	-5.296.000,00	-2,04%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	26,89%
TOTAL PATRIMONIO	285.923.000,00	284.446.000,00	1.477.000,00	0,52 %
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	4,56%

Fuente. Autores del proyecto

⁵² DUSSAN PULECIO Carlos. Qué es un análisis horizontal (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://kdussananalisis.blogspot.com.co/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>

Cuadro 4. Análisis vertical del balance general del C.R.T.

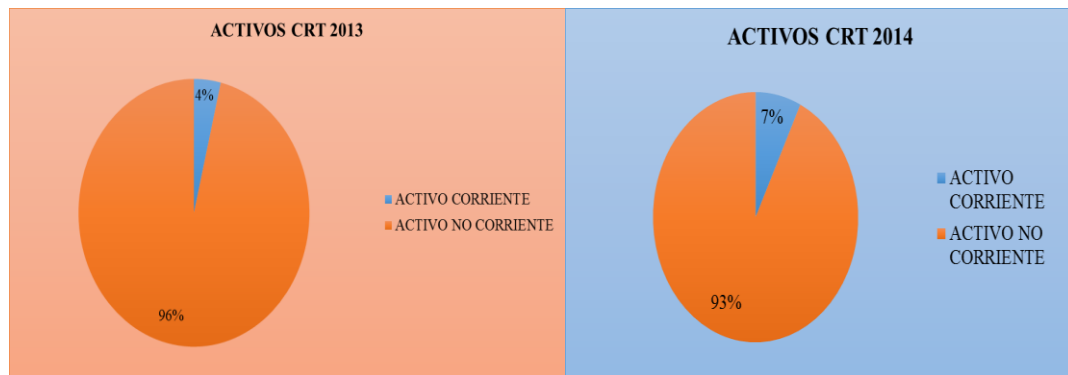
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL CRT				
	2013	%	2014	%
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
CAJA	7.090.000,00	1,9	4.460.000,00	1,3
BANCOS	4.829.000,00	1,3	16.493.000,00	4,7
DEUDORES	1.775.000,00	0,5	4.135.000,00	1,2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.694.000,00	3,7	25.088.000,00	7,2
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	352.605.000,00	96,3	324.511.000,00	92,8
TOTAL ACTIVOS	366.299.000,00	100,0	349.599.000,00	100,0
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	81.853.000,00	22,3	63.676.000,00	18,2
		0,0		0,0
TOTAL PASIVO CORRIENTE	81.853.000,00	22,3	63.676.000,00	18,2
TOTAL PASIVO	81.853.000,00	22,3	63.676.000,00	18,2
PATRIMONIO				
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO	259.260.000,00	70,8	253.964.000,00	72,6
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.186.000,00	6,9	31.959.000,00	9,1
TOTAL PATRIMONIO	284.446.000,00	77,7	285.923.000,00	81,8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	366.299.000,00	100,0	349.599.000,00	100,0

Fuente. Autores del proyecto

Interpretación de resultados. Luego de aplicar las técnicas de análisis horizontal y vertical al balance general de la empresa, se procedió a interpretar las variaciones más relevantes arrojadas, con el fin de evaluar los movimientos presentados por cada una de las partidas en el periodo estudiado. A continuación se muestran las variaciones más representativas y su respectiva interpretación.

Activos del CRT. Según el análisis vertical, para el año 2013 se observa que la mayor representación de la inversión del CRT la tienen los activos fijos con un 96% frente al porcentaje restante que representa el circulante (4%). Al término del 2014, se presentó un pequeño cambio en la posición de las cuentas; la propiedad planta y equipo disminuyó un 3%, aumentando ese mismo porcentaje en el activo circulante.

Figura 1. Composición porcentual de los activos del CRT



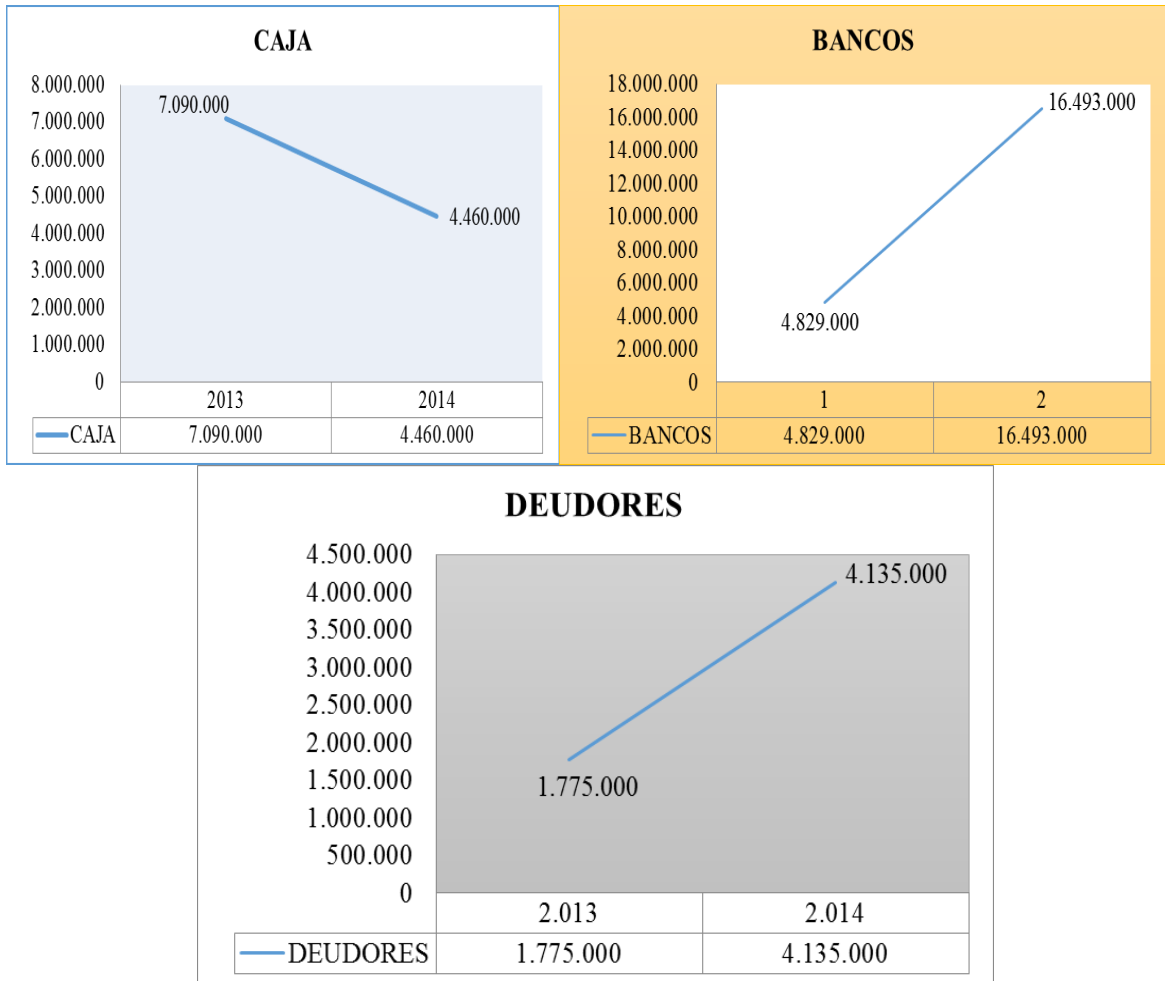
Fuente. Autores del proyecto

Para ambos años la cuenta con mayor representación dentro del activo de la organización corresponde a la maquinaria y equipo, los cuales permanecen constantes, es decir, al finalizar el 2014 no se adquirieron nuevos equipos para la prestación del servicio. Así mismo la cuenta que registra las edificaciones con las que cuenta el CRT, presenta un aumento del 3% en su representación del activo fijo debido a la adquisición de una nueva edificación.

El aumento del activo corriente se debe al aumento que presentan las cuentas de bancos y deudores, a pesar que el dinero registrado en caja disminuyera, pues finalizando el 2014 esta cuentas presentaron un aumento de \$14.024.000 en comparación con la disminución presentada en caja que fue de \$2.630.000.

Según el análisis horizontal y analizando la estructura de los activos por rubros, en la inversión corriente del CRT, se aprecia variaciones significativas en cada una de las cuentas que la conforman. Para el caso de la caja, que corresponde a la existencia en dinero efectivo o en cheques que a 31 de Diciembre de 2014, tiene la organización dispone en forma inmediata, se presentó una disminución del 37%, Es de vital importancia que la organización mantenga una disponibilidad de efectivo, en caja y bancos, suficiente para cubrir sus necesidades y de disponer de la capacidad suficiente para tender eventuales necesidades adicionales de efectivo; además de tener un especial cuidado al exceso para evitar la erosión de su capacidad adquisitiva, y garantizar una rentabilidad adecuada de esos recursos. Para el caso de la cuenta de bancos, la cual corresponde a los depósitos constituidos por el C.R.T. y está conformada por el saldo de la cuenta de Bancolombia; se presentó un aumento del 241% que equivale a un valor de \$11.664.000, lo que indica que se ha recibido dinero proveniente de la prestación de servicios y del cobro de cartera. En cuanto a la cuenta de deudores, registra el valor de las operaciones de servicios celebradas por el C.R.T. en el giro normal de las operaciones de acuerdo a las normas legales vigentes y presenta un aumento porcentual de 124 puntos, indicando que hay un aumento de \$2.360.000 en deudas de clientes que han utilizado el servicio.

Figura 2. Variación del activo corriente del CRT

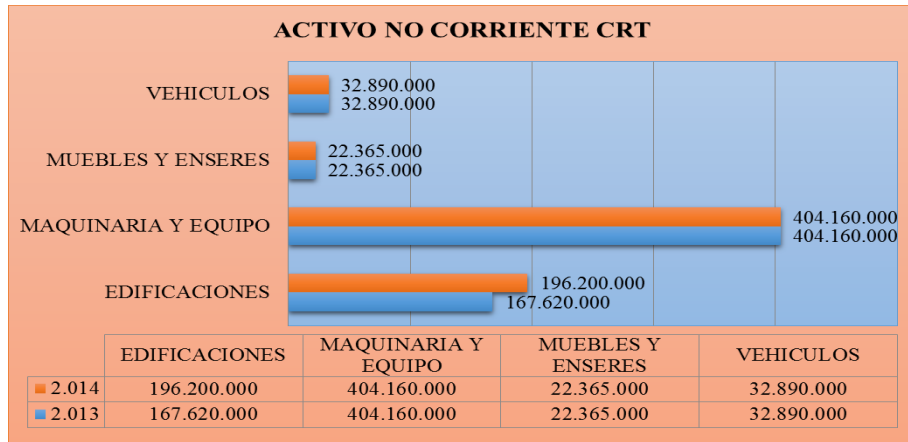


Fuente. Autores del proyecto

Los activos fijos con los que cuenta la empresa comprenden las cuentas que registran propiedades adquiridas por el CRT, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo normal de sus operaciones, estos bienes no están destinados para la venta en el curso normal de las transacciones y su vida útil es superior a un año.

La variación más significativa presentada por esta cuenta se debe a la adquisición de una propiedad por parte del ente avaluada en un valor de \$28.580.000, aumentando el valor de la depreciación acumulada (\$56.221.000), la cual se determina con base en el método de línea recta y la provisión para protección de calidad (\$453.000) que registra el valor estimado de las contingencias de pérdidas de las propiedades, planta y equipo; razón por la cual, los activos no corrientes a pesar de dicha adquisición presenta una disminución 8% (\$28.094.000).

Figura 3. Activo no corriente CRT

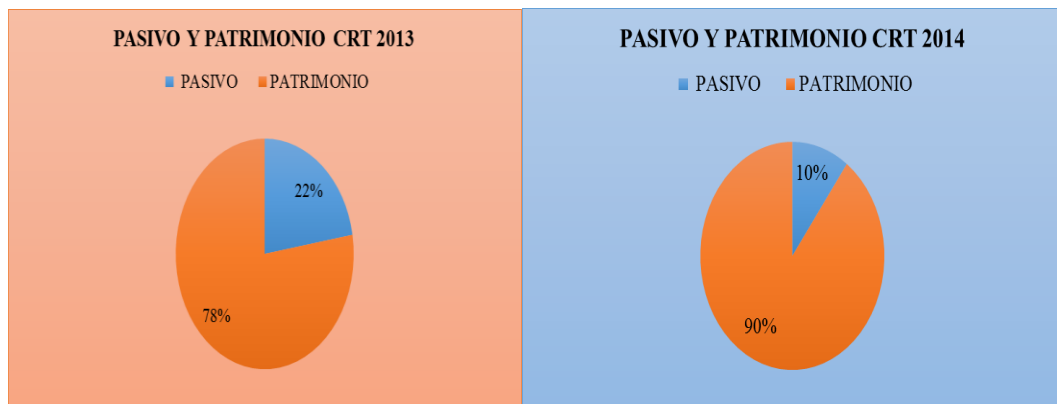


Fuente. Autores del proyecto

Pasivo y patrimonio del CRT. Son la contribución de dinero que requiere el CRT para llevar a cabo la prestación de servicios revisión técnico mecánica y de emisión de gases. Como lo indican las figuras, el patrimonio cuenta con la mayor representación para ambos años; un 78% para 2013 y un 90%; indicando que el financiamiento de la empresa se realiza en una mayor proporción por el capital aportado para desarrollar las actividades propias de la organización. Así el CRT, se encuentra financiado en su mayoría por fondos propios, los cuales representan en promedio el 70% de dicho financiamiento.

El pasivo de la empresa en su totalidad es corriente y está representado por las cuentas por pagar, y se observó que para el año 2014, el 22% de los pasivos totales de la empresa se encuentra en manos de terceros; disminuyendo para el año 2014 un porcentaje importante, pues para dicho año solo representó el 10% del total del financiamiento de la organización. Es de precisar, que este porcentaje es excelente pues está muy por debajo del 60%, el cual es un porcentaje máximo estándar para el endeudamiento ajeno.

Figura 4. Pasivo y patrimonio del CRT



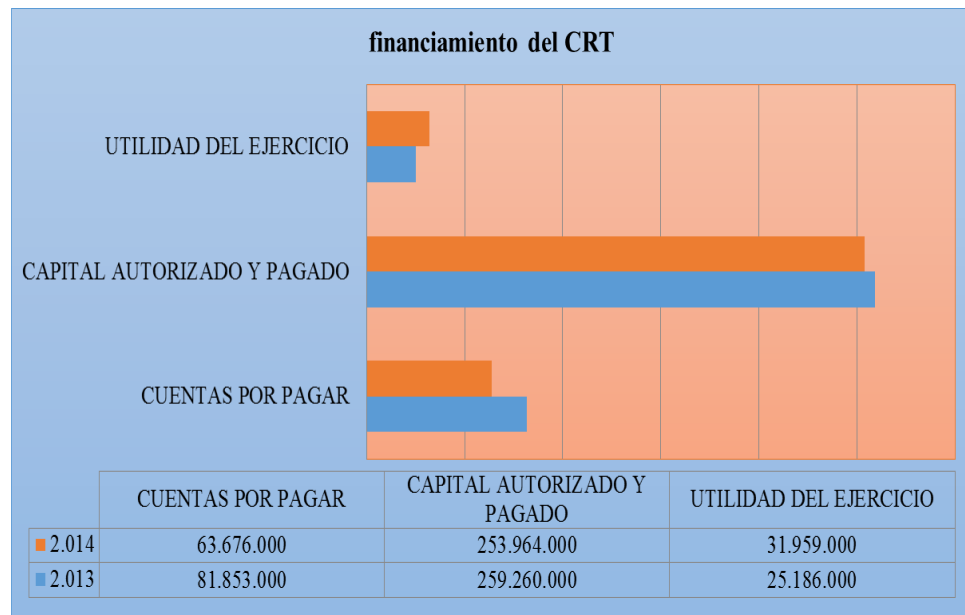
Fuente. Autores del proyecto

Las cuentas por pagar representan los saldos de las obligaciones que tiene el C.R.T. a favor de terceros como Contratistas, Honorarios, Acreedores, Retenciones en la Fuente, Obligación Financiera, Impuestos y Contribuciones y Aporte de Nomina. Según el análisis horizontal, estas cuentas presentan una disminución importante de \$18.177.000 debido a que la empresa se ha limitado en la adquisición de nuevas obligaciones financieras.

En el financiamiento propio de la empresa se observa un incremento de tan solo \$1.477.000. Para el 2014 se presentó una disminución de \$5.296.000 en el capital autorizado y pagado; el cual hace referencia al valor de los aportes iniciales y los posteriores aumentos y disminuciones que los socios han puesto a disposición del C.R.T.

Así mismo, la utilidad presentada por la prestación de los servicios para el año 2014 que representa el valor del resultado obtenido por el C.R.T., como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo contable mostró un aumento de \$ 6.773.000, un valor reducido para las utilidades que puede arrojar una empresa de esta índole. En general se presentó una disminución del financiamiento de la empresa, pues el valor total del pasivo y el patrimonio mostraron una reducción de \$16.700.000.

Figura 5. Financiamiento del CRT 2013-2014



Fuente. Autores del proyecto

Analizando la relación existente entre la inversión y la financiación de la empresa, se observa que para ambos años el pasivo corriente resulta menor que el activo corriente; indicando que en el corto plazo la firma contratista tiene la capacidad financiera de responder por sus obligaciones con su propio activo.

Cuadro 5. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados

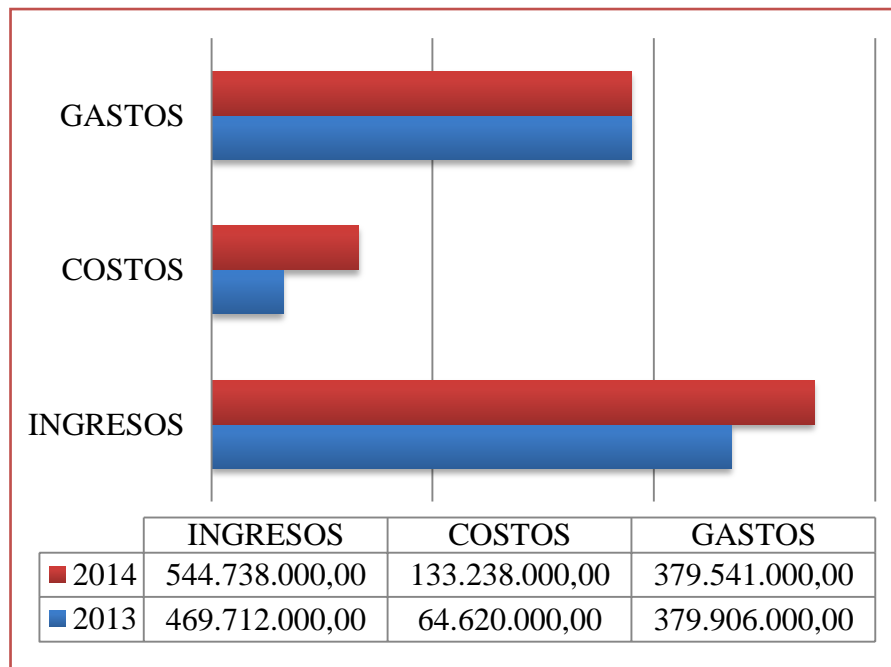
CENTRO DE REVISION TECNICOMECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA				
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO				
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013				
	2014	2013	Var absoluta	Var relativa
INGRESOS				
SERVICIOS PRESTADOS	541.806.000,00	468.114.000,00	73.692.000,00	15,74%
DUPLICADO	2.932.000,00	1.598.000,00	1.334.000,00	83,48%
TOTAL INGRESOS	544.738.000,00	469.712.000,00	75.026.000,00	15,97%
COSTOS DE VENTA				
COSTO DE VENTA	133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	106,33%
TOTAL COSTOS	133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	106,33%
UTILIDAD OPERACIONAL	411.500.000,00	405.092.000,00	6.408.000,00	1,56%
GASTOS OPERACIONALES				
NOMINA ADMINISTRATIVA	33.242.000,00	35.757.000,00	-2.515.000,00	-7,03%
NOMINA OPERATIVA	38.323.000,00	40.427.000,00	-2.104.000,00	-5,20%
BONIFICACION	34.669.000,00	32.431.000,00	2.238.000,00	6,90%
ENVIO Y TRANSPORTE	179.000,00	324.000,00	-145.000,00	-44,75%
PLANILLA DE SEGURIDAD SOCIAL	18.479.000,00	24.744.000,00	-6.265.000,00	25,32%
ASEO	3.168.000,00	5.743.000,00	-2.575.000,00	-44,84%
CAFETERIA	408.000,00	739.000,00	-331.000,00	-44,79%
GASTOS LEGALES	22.299.000,00	38.494.000,00	-16.195.000,00	-42,07%
PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	1.260.000,00	2.074.000,00	-814.000,00	-39,25%
MANTENIMIENTO Y COMPRAS	84.658.000,00	47.182.000,00	37.476.000,00	79,43%
TELEFONO	17.851.000,00	13.827.000,00	4.024.000,00	29,10%
CELULAR	851.000,00	991.000,00	-140.000,00	-14,13%
LUZ	7.817.000,00	6.852.000,00	965.000,00	14,68%
AGUA	863.000,00	653.000,00	210.000,00	32,16%
CONTABILIDAD	2.400.000,00	2.080.000,00	320.000,00	15,38%
PUBLICIDAD	3.875.000,00	3.155.000,00	720.000,00	22,82%
GASTOS BANCARIOS	4.035.000,00	3.636.000,00	399.000,00	10,97%
POLIZAS CUOTAS	4.242.000,00	7.471.000,00	-3.229.000,00	-43,22%
GASOLINA	1.852.000,00	1.149.000,00	703.000,00	61,18%
DIVERSOS	32.922.000,00	34.630.000,00	-1.708.000,00	4,93%
DEPRECIACIONES	56.221.000,00	56.221.000,00	0,00	0,00%
PROVISION	9.927.000,00	21.326.000,00	-11.399.000,00	-53,45%
TOTAL GASTOS	379.541.000,00	379.906.000,00	-365.000,00	-0,10%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	26,53%

Cuadro 5. (Continuación)

CENTRO DE REVISION TECNICOMECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA				
ANALISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS				
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013				
	2014	%	2013	%
INGRESOS				
SERVICIOS PRESTADOS	541.806.000,00	99	468.114.000,00	99,7
DUPLICADO	2.932.000,00	1	1.598.000,00	0,3
TOTAL INGRESOS	544.738.000,00	100	469.712.000,00	100
COSTOS DE VENTA				
COSTO DE VENTA	133.238.000,00	24	64.620.000,00	14
TOTAL COSTOS	133.238.000,00	24	64.620.000,00	14
UTILIDAD OPERACIONAL	411.500.000,00	76	405.092.000,00	86
GASTOS OPERACIONALES				
NOMINA ADMINISTRATIVA	33.242.000,00	6	35.757.000,00	8
NOMINA OPERATIVA	38.323.000,00	7	40.427.000,00	9
BONIFICACION	34.669.000,00	6	32.431.000,00	7
ENVIO Y TRANSPORTE	179.000,00	0	324.000,00	0
PLANILLA DE SEGURIDAD SOCIAL	18.479.000,00	3	24.744.000,00	5
ASEO	3.168.000,00	1	5.743.000,00	1
CAFETERIA	408.000,00	0	739.000,00	0
GASTOS LEGALES	22.299.000,00	4	38.494.000,00	8
PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	1.260.000,00	0	2.074.000,00	0
MANTENIMIENTO Y COMPRAS	84.658.000,00	16	47.182.000,00	10
TELEFONO	17.851.000,00	3	13.827.000,00	3
CELULAR	851.000,00	0	991.000,00	0
LUZ	7.817.000,00	1	6.852.000,00	1
AGUA	863.000,00	0	653.000,00	0
CONTABILIDAD	2.400.000,00	0	2.080.000,00	0
PUBLICIDAD	3.875.000,00	1	3.155.000,00	1
GASTOS BANCARIOS	4.035.000,00	1	3.636.000,00	1
POLIZAS CUOTAS	4.242.000,00	1	7.471.000,00	2
GASOLINA	1.852.000,00	0	1.149.000,00	0
DIVERSOS	32.922.000,00	6	34.630.000,00	7
DEPRECIACIONES	56.221.000,00	10	56.221.000,00	12
PROVISION	9.927.000,00	2	21.326.000,00	5
TOTAL GASTOS	379.541.000,00	70	379.906.000,00	81
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	31.959.000,00	6	25.186.000,00	5

Fuente. Autores del proyecto

Figura 6. Análisis horizontal y vertical del estado de resultados



Fuente. Autores del proyecto

El estado de resultados está conformado por los ingresos operacionales, costos de prestación de servicios, los gastos operacionales, utilidad bruta operacional, gastos operacionales y la utilidad del ejercicio, por lo tanto luego de realizado los respectivos análisis se puede inferir que:

Los ingresos operacionales provienen de los beneficios operativos y financieros, que percibe el C.R.T. en el desarrollo del giro normal de su actividad en este ejercicio y presentó un aumento de \$75.026.000, al finalizar el periodo estudiado. De igual forma, así como aumentaron los ingresos del CRT, también aumentaron los costos de la prestación del servicio de un año a otro un valor de \$68.618.000; lo que se traduce en una utilidad operacional de \$6.408.000.

Los gastos constituyen las cuentas representativas de los recursos utilizados por el ente en la adquisición de bienes o servicios necesarios para su operación y funcionamiento.

Los gastos de administración: Cuenta representativas de los valores causados para el funcionamiento y desarrollo de las actividades de apoyo (Proceso Estratégicos y de Soporte) un personal directo y otros indirectos sirven para lograr el cumplimiento de la misión.

Sueldo y Salarios: Representa el valor de la remuneración causada o pagada a los empleados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes, el reglamento interno o pacto laboral. Comprende las

siguientes clases de remuneraciones, entre otras: sueldos del personal, vacaciones, auxilio de transporte, cesantías, intereses sobre cesantías y prima de servicios entre otras. Como se aprecia, esta cuenta muestra una reducción de \$2.381.000 con relación al año 2013, debido a reducción del personal por parte de las directivas del CRT.

Gastos Generales: Representa los gastos necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la empresa, diferentes a los originados en la prestación de los servicios personales presentó un aumento de \$2.016.000 con relación al año 2013.

En cuanto a las utilidades, el resultado del ejercicio (utilidades o pérdidas obtenidas por el ente) en el periodo 1 fue de 6% representa el valor neto que la empresa logra captar, no es una cantidad muy alta, para todo el proceso de su actividad económica. Para el segundo periodo, fue mayor que el periodo anterior mostrando un porcentaje de 5% debido a la disminución que se produce en algunas cuentas.

4.2.2 indicadores financieros

Indicadores de liquidez. Es la capacidad del negocio para pagar sus obligaciones en el corto plazo. La liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que estas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Razón corriente.

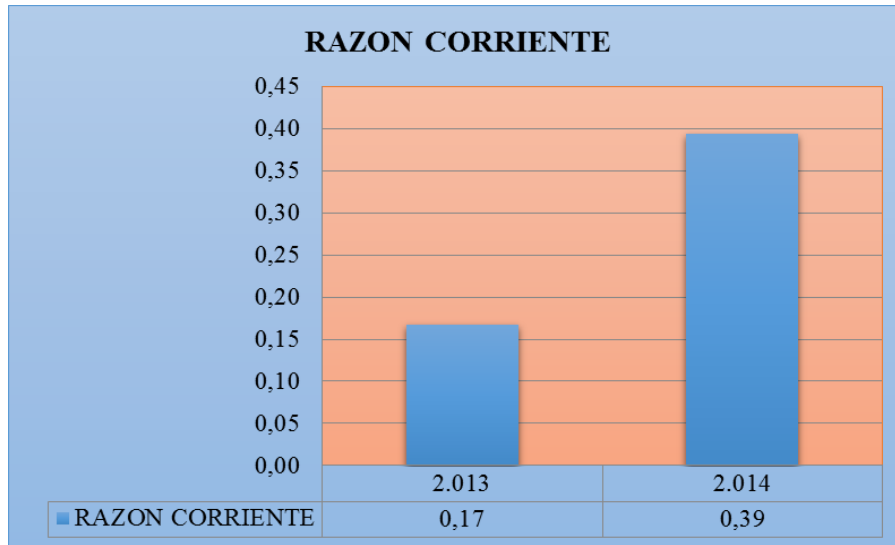
$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Cuadro 6. Razón corriente CRT

	2.013	2.014
ACTIVO CORRIENTE	13.694.000	25.088.000
PASIVO CORRIENTE	81.853.000	63.676.000
RAZON CORRIENTE	0,17	0,39

Fuente. Autores del proyecto

Figura 7. Razón corriente CRT



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. La razón corriente es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar el índice de liquidez de una empresa. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Bajo este precepto, el CRT cuenta con la capacidad suficiente para hacer frente a sus deudas de corto plazo, pues por cada peso que debe la empresa en este lapso temporal cuenta con \$0.17 en el 2013 y \$0.39 en el 2014 para respaldarlo. En este caso, el activo corriente es menor que el pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa no es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo. Es saludable para una empresa que entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago se tiene, lo cual es una garantía tanto para la empresa de que no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto estos que tendrán certeza de que su inversión no se perderá, que está garantizada.

Capital de trabajo.

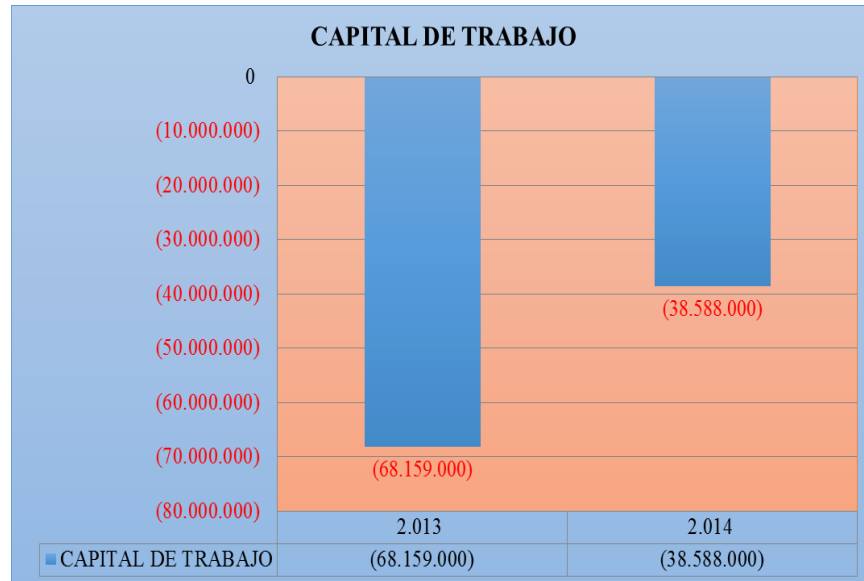
$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Cuadro 7. Capital de trabajo

	2.013	2.014
ACTIVO CORRIENTE	13.694.000	25.088.000
PASIVO CORRIENTE	81.853.000	63.676.000
CAPITAL DE TRABAJO	(68.159.000)	(38.588.000)

Fuente. Autores del proyecto

Figura 8. Capital de trabajo



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. El capital de Trabajo representa el dinero con que cuenta la empresa una vez cancelado el pasivo a corto plazo de la misma, siendo también el dinero resultante para seguir operando adecuadamente y se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes.

En este caso, el capital de trabajo que presenta la entidad es negativo, lo cual indica que la empresa no cuenta con los activos corrientes suficientes para suplir sus deudas a corto plazo.

Este resultado indica claramente que el principal destino fueron las Actividades de Inversión (compra de activos fijos), lo cual tiene lógica, puesto que no tendría sentido que la empresa prefiera contar con excedente de caja en vez de invertir en activos fijos, considerando que son activos productivos para el negocio.

Indicadores de Endeudamiento. Estas razones indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, estas son de gran importancia, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

Endeudamiento a corto plazo.

$$\text{Endeudamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Activo corriente}}$$

Cuadro 8. Endeudamiento a corto plazo

	2.013	2.014
ACTIVO CORRIENTE	13.694.000	25.088.000
PASIVO CORRIENTE	81.853.000	63.676.000
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	5,98	2,54

Fuente. Autores del proyecto

Figura 9. Endeudamiento a corto plazo



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa. Por cada peso que la empresa invirtió en el activo debe \$5.98 pesos en el año 2013 y \$2.54 pesos en el año 2014. Es así que el CRT disminuyó su nivel de endeudamiento, por cuanto sus deudas a corto plazo bajaron con el fin de obtener un excedente mayor y así reinvertirlo en las diferentes actividades y obtener mayores utilidades con el fin de beneficiar a sus asociados.

De igual forma, para el caso de ambos años el endeudamiento de la empresa es bastante bajo, indicando que la inversión en activos está dada en su mayor proporción por capital propio de los socios de la empresa, lo cual es totalmente favorable, esto se debe en parte a que es una sociedad Ltda.

Indicadores de Actividad. Miden la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos.

Rotación cuentas por cobrar.

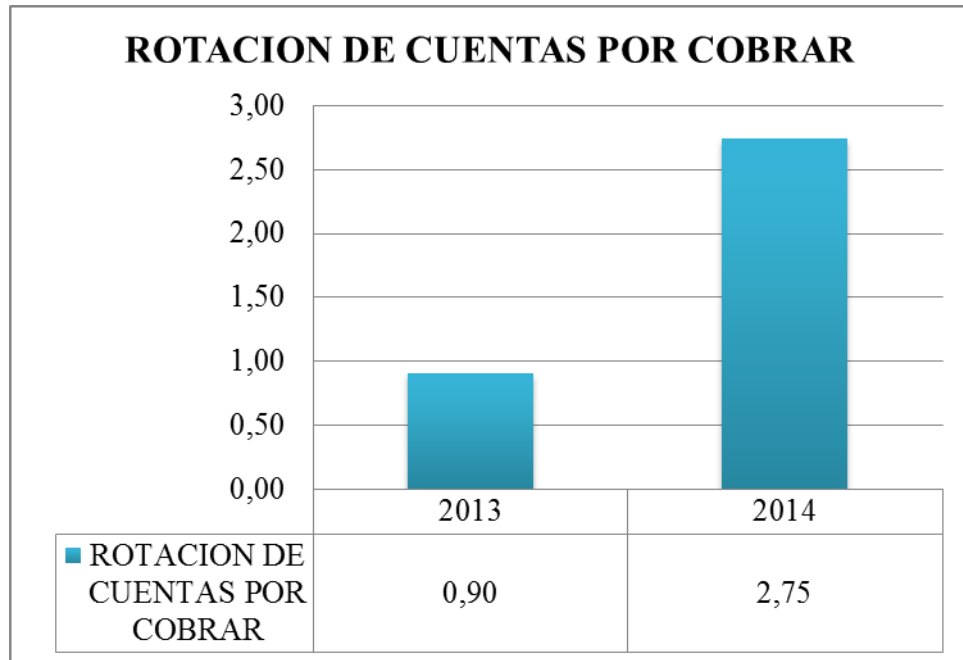
$$\text{Rotación cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} * 360}{\text{Ventas}}$$

Cuadro 9. Rotación cuentas por cobrar

	2013	2014
DEUDORES	1.175.000	4.135.000
SERVICIOS PRESTADOS	468.114.000	541.806.000
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	0,90	2,75

Fuente. Autores del proyecto

Figura 10. Rotación cuentas por cobrar



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. La rotación de cartera indica el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año; es así, que para el CRT, la cuenta de deudores giró 0,9 veces en el año 2013 y 2,75 veces en el año 2014, lo cual indica que la entidad realiza el cobro de cartera es inadecuado y no cuenta con las políticas necesarias para realizarla de una manera correcta y eficiente. Este indicador afecta primordialmente la liquidez del fondo, por cuanto se sugiere aplicar técnicas de cobro eficiente para manejar sus recursos y cubrir las obligaciones adquiridas con anterioridad.

Es de resaltar que un correcto control de cobro a los deudores permite obtener una mayor rotación de los pagos, por lo tanto el CRT debe estructurar una mayor provisión de cartera con la finalidad de prever el riesgo constante de no recuperar la cartera.

Rotación Activo. Identifica la productividad de las ventas, por cada peso invertido en activos.

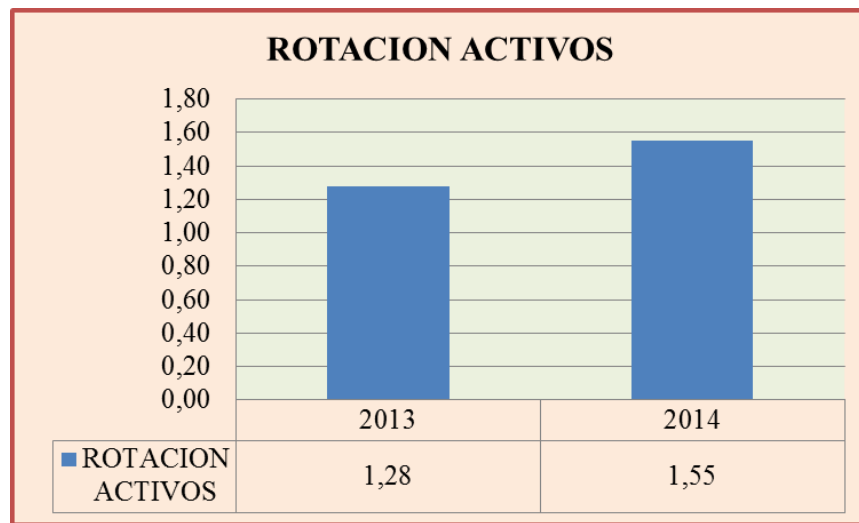
$$\text{Rotación Activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

Cuadro 10. Rotación de activos

	2013	2014
ACTIVOS TOTALES	366.299.000	349.599.000
SERVICIOS PRESTADOS	468.114.000	541.806.000
ROTACION ACTIVOS	1,28	1,55

Fuente. Autores del proyecto

Figura 11. Rotación de activos



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. En esta rotación se identifica la productividad de las ventas de servicio, por cada peso que se invierte en activos. Según los cálculos, los activos totales del CRT han rotado 1.28 veces en el año 2013 y 1.55 veces en el año 2014; es decir que por cada \$ 1 invertido en activos totales, la prestación de servicios generó \$1.28 pesos en el año 2013 y por \$1,55 pesos en el año 2014. La empresa aumentó la rotación de su activo, indicando que se emplea un nivel proporcionalmente mayor de activos para generar dicha prestación. Una mejoría en el rendimiento de los activos probablemente se basa en un mayor margen de Excedentes. Para lograr maximizar la rotación del Activo se pueden incrementar las ventas en mayor proporción de activo o disminuyendo los activos en mayor proporción a ventas.

Rotación Activo Fijo.

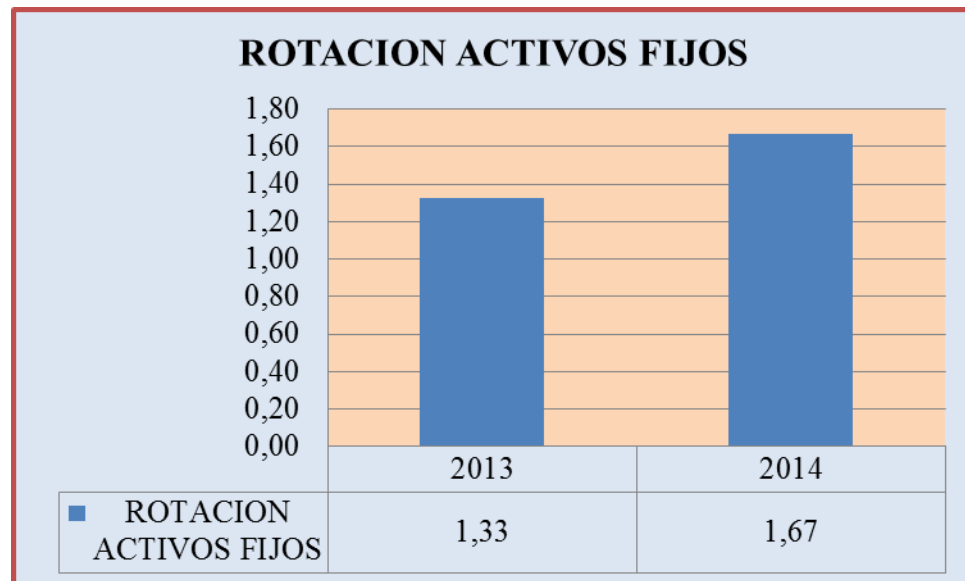
$$\text{Rotación Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$$

Cuadro 11. Rotación de activo fijo

	2013	2014
ACTIVOS FIJOS	352.605.000	324.511.000
SERVICIOS PRESTADOS	468.114.000	541.806.000
ROTACION ACTIVOS FIJOS	1,33	1,67

Fuente. Autores del proyecto

Figura 12. Rotación de activos fijos



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. Este índice mide cual es el uso de los activos fijos del CRT en la prestación de servicios, es decir, se relaciona el valor de las ventas netas de los establecimientos con el activo fijo neto empleado. Luego de aplicar este indicador se estableció que por cada peso que la organización ha invertido en su activo fijo, se reciben ingresos por la prestación del servicio por valor de \$ 1.33 en el año 2013 y \$1.67 en el año 2014, presentando valores mínimos que perjudican las utilidades de la empresa. También se aprecia un leve aumento en ventas; por ello, deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo; de lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

Indicadores de Rentabilidad o rendimiento. Estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños.

Margen Neto de utilidad. Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos ir

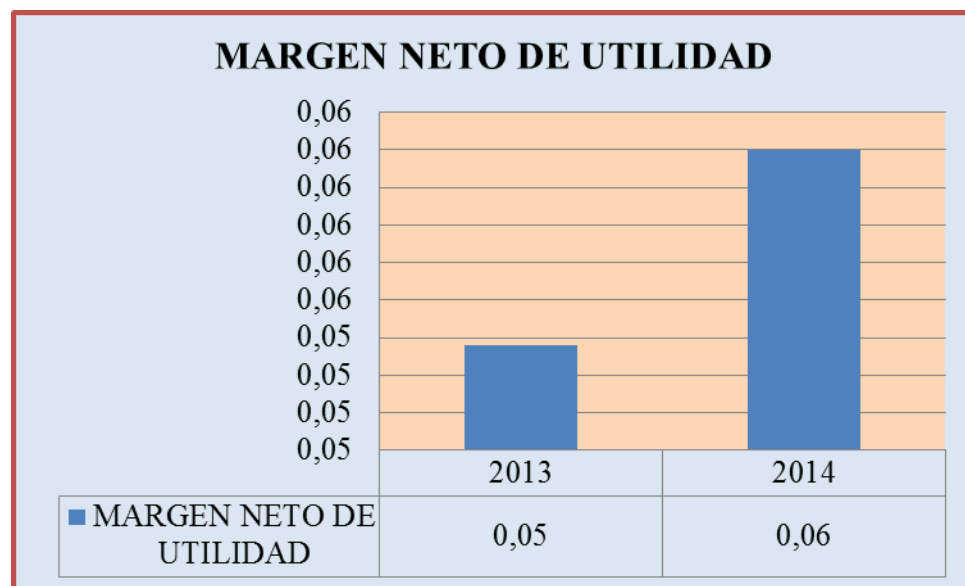
$$\text{Margen Neto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Cuadro 12. Margen neto de utilidad

	2013	2014
UTILIDAD NETA	25.186.000	31.959.000
SERVICIOS PRESTADOS	468.114.000	541.806.000
MARGEN NETO DE UTILIDAD	0,05	0,06

Fuente. Autores del proyecto

Figura 13. Margen neto de utilidad



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. Este indicador muestra el porcentaje restante en cada prestación de servicio inmediatamente después de restar todos los gastos e impuestos.

Para el caso del centro diagnóstico, la utilidad neta correspondió a un 0.05% de las ventas netas en el año 2013 y a un 0.06% de las ventas netas en el año 2014; lo que equivale a decir que por cada \$1 vendido, la empresa generó 0.05 pesos de utilidad neta en 2013 y 0.06 pesos en el año 2014, indicando que de un año a otro la utilidad neta presentó un leve aumento debido a que los ingresos operacionales en el año 2014 se elevaron en

\$75.026.000, valor apreciable pero no el adecuado puesto que se deben diseñar políticas que coadyuven a aumentar su nivel de ventas.

Rentabilidad del Activo.

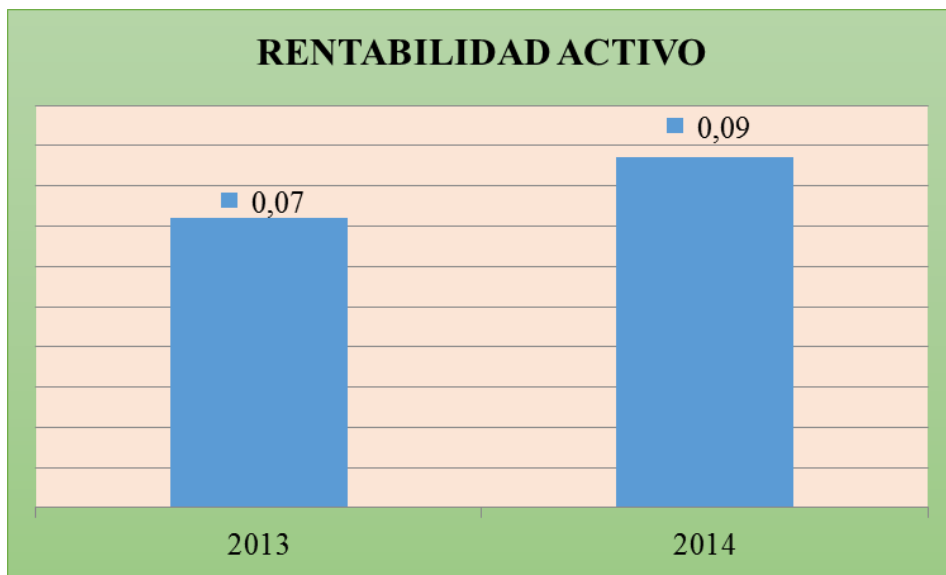
$$\text{Rentabilidad del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

Cuadro 13. Rentabilidad del activo

	2013	2014
ACTIVO TOTAL	349.599.000	366.299.000
UTILIDA NETA	25.186.000	31.959.000
RENTABILIDAD ACTIVO	0,07	0,09

Fuente. Autores del proyecto

Figura 14. Rentabilidad del activo



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. A través de este indicador, se conoce la capacidad que tiene el activo del CRT para producir utilidades, independientemente de la fuente de financiamiento, ya sea con deuda o con patrimonio. Estos resultados indican que por cada \$1 invertido en el activo total de la organización en el 2014 se obtuvo \$0.09 pesos de excedente neto y en el 2013 y \$ 0,07 pesos excedente neto. Observándose que la rentabilidad del activo aumentó levemente de un año a otro. Es importante acotar que el CRT debe diseñar nuevas estrategias de prestación de servicios por cuanto el nivel de ventas de servicios no es el

adecuado teniendo en cuenta la disminución del activo con el que cuenta Sin embargo, la organización cuenta con una rentabilidad baja pero aceptable por cuanto éste indicador es mayor que 0.

Razones de apalancamiento. El apalancamiento es una herramienta para administrar la empresa, se emplea como una estrategia asociada con la forma de financiarse y gastar. El apalancamiento surge por la necesidad de incurrir en el cubrimiento de las cargas fijas, operativas y financieras para realizar la gestión empresarial.

Apalancamiento total.

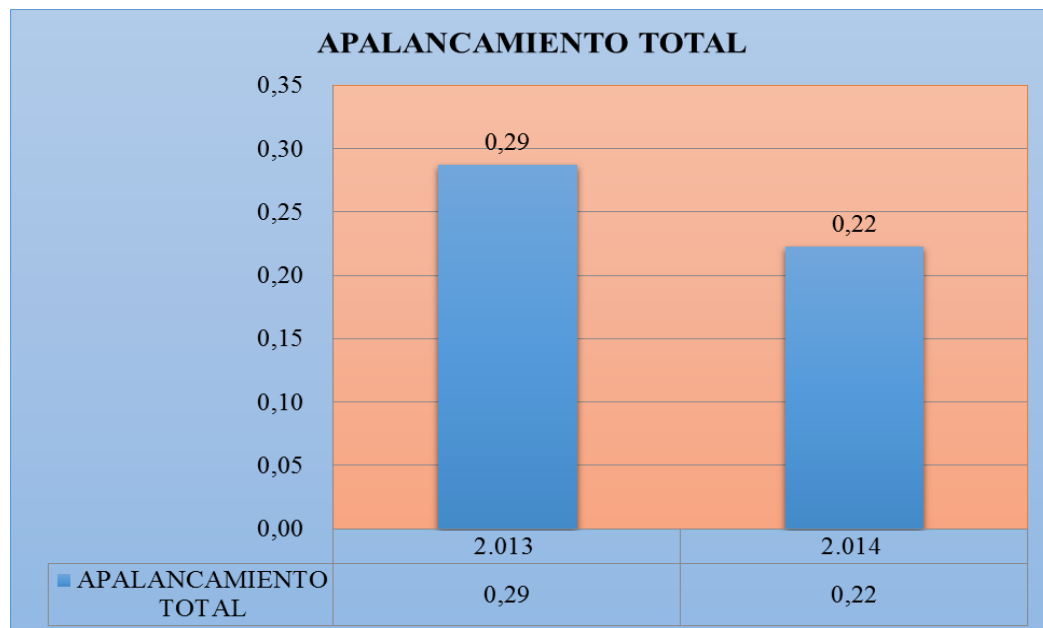
$$\text{Apalancamiento Total} = \frac{\text{Pasivo Total con terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

Cuadro 14. Apalancamiento total

	2.013	2.014
PASIVOS	81.853.000	63.676.000
PATRIMONIO	284.446.000,00	285.923.000,00
APALANCAMIENTO TOTAL	0,29	0,22

Fuente. Autores del proyecto

Figura 15. Apalancamiento total



Fuente. Autores del proyecto

Interpretación. El apalancamiento es una herramienta para administrar la empresa, se emplea como una estrategia asociada con la forma de financiarse y gastar. El

apalancamiento surge por la necesidad de incurrir en el cubrimiento de las cargas fijas, operativas y financieras para realizar la gestión empresarial.

Por medio de esta razón financiera, se trata de establecer la relación que hay entre los compromisos financieros con terceros y el patrimonio de la empresa, es decir con las fuentes de financiamiento del CRT y para tal fin, se toman todas las obligaciones financieras. en este caso se observa que por cada peso de patrimonio se tienen compromisos de tipo financiero por \$0.29 pesos en el año 2013 y \$0.22 pesos en el año 2014. Se presenta tal situación en la empresa debido a que no existe un adecuado flujo de efectivo que permita que dichas obligaciones financieras sean canceladas.

De esa forma se puede concluir que el CRT no cuenta con una rentabilidad suficiente, debido a que las ventas de los servicios no generaron los excedentes requeridos y la utilidad adecuada para establecer si se cuenta con solvencia o no, por lo tanto se evidencia la necesidad de establecer políticas de cartera eficientes que coadyuven a recaudar los dineros de una forma eficiente, además de diseñar y aplicar estrategias que permitan maximizar las ventas de los servicios prestados por la organización.

4.3 APLICAR LA TÉCNICA DEL PUNTO DE EQUILIBRIO PARA DETERMINAR LA SOLVENCIA Y EL NIVEL DE RENTABILIDAD DE LA ORGANIZACIÓN

Análisis del punto de equilibrio. Al desarrollar la técnica de análisis del punto de equilibrio del CRT, se determinó el volumen mínimo de ventas de servicios que se deben realizar para no perder, ni ganar. En dicho punto, los ingresos generados por la prestación de servicios son iguales a los costos y los gastos; al aumentar el nivel de ventas se obtiene utilidad, y al bajar se produce pérdida. A continuación se presenta la clasificación de los costos fijos y gastos variables a los que incurre la empresa, la demostración de su punto de equilibrio y la respectiva interpretación.

Cuadro 15. Gastos fijos y gastos variables del CRT

Año 2013				Año 2014			
	Saldo Parcial	Costos Variables	Total		Saldo Parcial	Costos Variables	Total
Costos de prestación del servicio		133.238.000	133.238.000	Costos de prestación del servicio		64.620.000	64.620.000
Gastos operacionales		160.227.000	160.227.000	Gastos operacionales		182.111.000	182.111.000
GASTOS FIJOS				GASTOS FIJOS			
Gastos de administración	176.583.000		176.583.000	Gastos de administración	144.143.000		144.143.000
Saldo a 31 de Dic de 2013	176.583.000	293.465.000	470.048.000	Saldo a 31 de Dic de 2014	144.143.000	246.731.000	390.874.000

Fuente. Autores del proyecto

Calculo del punto de equilibrio del CRT. Para calcular el punto de equilibrio que presenta la empresa en ambos periodos se hace necesario aplicar la siguiente formula:

$$PE = \frac{\text{gastos fijos}}{1 - \frac{\text{costos variables}}{\text{venta de servicios}}}$$

De acuerdo a los cálculos pertinentes, se obtienen los siguientes valores para cada año estudiado:

Cuadro 16. Calculo del punto de equilibrio

PUNTO DE EQUILIBRIO	
2.013	385.251.444
2.014	304.790.143

Fuente. Autores del proyecto

Para el año 2013, según la clasificación realizada a los gastos y al realizar los cálculos pertinentes, el nivel de ventas para no ganar, ni perder es de \$385.251.444, este fue el punto de equilibrio para la empresa en 2013. En este caso, la empresa tuvo que cubrir \$ 176.583.000 en costos fijos al año y la proporción entre los costos variables y las ventas de

293.465.000

servicios de la empresa es 55% (541.806.000), así cuando tiene ventas de \$ 541.806.000 puede cubrir los costos fijos más los costos variables de \$470.048.000.

En 2014, la empresa tuvo que cubrir \$144.143.000 en costos fijos y la proporción entre los

246.731.000

costos variables y las ventas de servicios de la empresa es 57% (468.114.000), así cuando tiene ventas de \$468.114.000, puede cubrir los costos fijos más los costos variables de \$246.731.000.

Margen bruto. La fórmula a seguir para calcular el margen bruto del CRT es:

$$MB = \frac{\text{VENTAS} - \text{COSTOS VARIABLES}}{\text{VENTAS}}$$

Según los cálculos realizados, tenemos que el margen bruto para los años 2013 y 2014 están reflejados en la siguiente tabla:

Cuadro 17. Margen bruto

	2.013	2.014
Margen Bruto	46	47

Fuente. Autores del proyecto

Como se aprecia para ambos años, el margen bruto sufrió un aumento del 1% indicando que la empresa está manejando los gastos de una forma apropiada pues la empresa tuvo que vender menos en 2014 para alcanzar el punto de equilibrio.

La gestión de negocios con margen de contribución variable unitario reducido se justifica en el corto plazo; en el mediano y largo plazo, se requiere generar utilidades y superar riesgos.

Si el margen es nulo o negativo, la razón de existir del negocio, deja de tener sentido; cuando ello ocurre se debe cerrar el negocio. En ese orden de ideas se concluye que la viabilidad de la firma contratista como negocio en marcha basado en el análisis del punto de equilibrio es garantía, pues se superan las ventas de servicio de equilibrio.

4.4 PRESENTAR UN INFORME PARA DAR A CONOCER LA SITUACIÓN ECONÓMICA DEL CRT A CADA UNO DE LOS INTERESADOS EN CUANTO AL MANEJO ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA PROPONIENDO LAS ESTRATEGIAS QUE PERMITAN LA ADECUADA Y OPORTUNA TOMA DE DECISIONES PARA EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE LOS AÑOS 2013 Y 2014

INFORME FINANCIERO

EMPRESA	CENTRO DE REVISIÓN TECNICO MECÁNICA Y DE GASES DE OCAÑA LTDA
NIT	900199839-1
PERIODO	2013-2014
CIUDAD	OCAÑA

ANTECEDENTES

Alcances. Alcanzar un nivel competitivo a nivel local y regional con resultados económicos y financieros en el centro de revisión técnico mecánica y de gases Ocaña Ltda.

Objetivo. Mostrar los resultados obtenidos por medio del análisis realizado a cada uno de los estados financieros del CRT con el fin de conocer su situación económico-financiera a través de la aplicación de herramientas financieras como lo son el análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y punto de equilibrio y plantear las estrategias necesarias para disminuir las dificultades encontradas.

Generalidades. EL Centro de Revisión Técnico-mecánica y Gases de Ocaña LTDA. Es una Sociedad por aportes, con domicilio en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander; creada por Escritura Pública No 81 de Notaria Segunda de Ocaña del 28 de Enero de 2008, inscrita el 13 de Febrero de 2008 bajo el número 1991 del libro IX. El término de duración de la

empresa será es hasta 28 de Enero de 2028, el cual podrá ser prorrogada por decisión de la Junta General de Socios.

El objeto social de la Empresa consiste en la prestación de Revisión Técnico mecánica y Gases para vehículos pesados, livianos y motos tanto de uso público como particular; venta de seguros obligatorios (SOAT); en desarrollo de su objeto la sociedad podrá adquirir, arrendar, gravar y enajenar inmuebles y otros bienes muebles y demás artículos relacionados con él; dar o recibir dinero en mutuo; celebrar toda clase actos o contratos necesarios o convenientes para el desarrollo del objeto principal; recibir o dar en hipoteca o prenda los bienes muebles o inmuebles de la sociedad en garantía de las operaciones que celebre; negociar toda clase de títulos valores, otorgarlos, endosarlos pagarlos, descargarlos, etc. , y en general, realizar toda clase de operaciones comerciales o financieras que se relacionen directamente con el objeto social.

Se entenderán comprendidos dentro del objeto social, los actos que se relacionen directa o indirectamente con las actividades mencionadas, y los que sean indispensables para el ejercicio de los derechos y el cumplimiento de las obligaciones que surjan de la existencia y desarrollo de la sociedad.

El capital autorizado de la empresa es de CINCO MILLONES DE PESOS MCTE, dividido en 100 cuotas de un valor igual de CINCUENTA MIL PESOS MONEDA LEGAL COLOMBIANA (\$50.000.00) c/u. Este capital ha sido suscrito y pagado en su integridad así:

Asociados	Porcentaje (%)	Valor (\$)
Henry Ortiz Soto	35	\$1.750.000
Fredy Bacca Pérez	35	\$1.750.000
John Ortiz Soto	30	\$1.500.000
Total	100	\$5.000.000

Políticas de contabilidad. Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados contables, El Centro de Revisión Técnico-mecánica y Gases de Ocaña LTDA están de acuerdo con las normas contables generalmente aceptadas en Colombia, de acuerdo al decreto 2649 de 1993 y Plan Único de Cuenta.

La entidad utilizó los criterios y normas de valuación de activos y pasivos, en particular, las provisiones, tales como las depreciaciones, amortizaciones y agotamiento de los activos. En la cartera se clasifica por edades de acuerdo al vencimiento de las cuentas atrasadas. Su provisión se establece tomando en consideración el Estatuto Tributario, para lo cual establece el método general aplicado el 5%, 10% y 15% según la antigüedad.

La depreciación se calcula de conformidad con el artículo 134 del Estatuto Tributario, por el método de Línea Recta.

La provisión es el valor provisionado para atender obligaciones con cargo a la Empresa ante la ocurrencia de eventos que afectan su situación Financiera.

ESTADOS FINANCIEROS DEL ALMACÉN

Cuadro 18. Balance general comparativo

CENTRO DE REVISION TECNICOMECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO				
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013				
	2014	2013	Var absoluta	Var relativa
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
CAJA	4.460.000,00	7.090.000,00	-2.630.000,00	-37,09%
BANCOS	16.493.000,00	4.829.000,00	11.664.000,00	241,54%
DEUDORES	4.135.000,00	1.775.000,00	2.360.000,00	132,96%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25.088.000,00	13.694.000,00	11.394.000,00	83,20%
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO				
EDIFICACIONES	196.200.000,00	167.620.000,00	28.580.000,00	17,05%
MAQUINARIA Y EQUIPO	404.160.000,00	404.160.000,00	0,00	0,00%
MUEBLES Y ENSERES	22.365.000,00	22.365.000,00	0,00	0,00%
VEHICULOS	32.890.000,00	32.890.000,00	0,00	0,00%
SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	655.615.000,00	627.035.000,00	28.580.000,00	4,56%
DEPRECIACION ACUMULADA	-319.325.000,00	-263.104.000,00	-56.221.000,00	21,37%
PROVISION PARA PROTECCION DE PROPIEDAD	-11.779.000,00	-11.326.000,00	-453.000,00	3,99%
TOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	324.511.000,00	352.605.000,00	-28.094.000,00	-7,97%
TOTAL ACTIVOS	349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	-4,56%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
TOTAL PASIVO	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%
PATRIMONIO				
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO	253.964.000,00	259.260.000,00	-5.296.000,00	-2,04%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	26,89%
TOTAL PATRIMONIO	285.923.000,00	284.446.000,00	1.477.000,00	0,52%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	4,56%

Fuente. Autores del proyecto

Cuadro 19. Estado De Resultados Comparativo

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL CRT				
	2014	2013	Variación absoluta	Variación relativa
INGRESOS				
SERVICIOS PRESTADOS	541.806.000,00	468.114.000,00	73.692.000,00	14
DUPLICADO	2.932.000,00	1.598.000,00	1.334.000,00	45
TOTAL INGRESOS	544.738.000,00	469.712.000,00	75.026.000,00	14
COSTOS DE VENTA				
COSTO DE VENTA	133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	52
TOTAL COSTOS	133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	52
UTILIDAD OPERACIONAL	411.500.000,00	405.092.000,00	6.408.000,00	2
GASTOS OPERACIONALES				
NOMINA ADMINISTRATIVA	33.242.000,00	35.757.000,00	-2.515.000,00	(8)
NOMINA OPERATIVA	38.323.000,00	40.427.000,00	-2.104.000,00	(5)
BONIFICACION	34.669.000,00	32.431.000,00	2.238.000,00	6
ENVIO Y TRANSPORTE	179.000,00	324.000,00	-145.000,00	(81)
PLANILLA DE SEGURIDAD SOCIAL	18.479.000,00	24.744.000,00	-6.265.000,00	(34)
ASEO	3.168.000,00	5.743.000,00	-2.575.000,00	(81)
CAFETERIA	408.000,00	739.000,00	-331.000,00	(81)
GASTOS LEGALES	22.299.000,00	38.494.000,00	-16.195.000,00	(73)
PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	1.260.000,00	2.074.000,00	-814.000,00	(65)
MANTENIMIENTO Y COMPRAS	84.658.000,00	47.182.000,00	37.476.000,00	44
TELEFONO	17.851.000,00	13.827.000,00	4.024.000,00	23
CELULAR	851.000,00	991.000,00	-140.000,00	(16)
LUZ	7.817.000,00	6.852.000,00	965.000,00	12
AGUA	863.000,00	653.000,00	210.000,00	24
CONTABILIDAD	2.400.000,00	2.080.000,00	320.000,00	13
PUBLICIDAD	3.875.000,00	3.155.000,00	720.000,00	19
GASTOS BANCARIOS	4.035.000,00	3.636.000,00	399.000,00	10
POLIZAS CUOTAS	4.242.000,00	7.471.000,00	-3.229.000,00	(76)
GASOLINA	1.852.000,00	1.149.000,00	703.000,00	38
DIVERSOS	32.922.000,00	34.630.000,00	-1.708.000,00	(5)
DEPRECIACIONES	56.221.000,00	56.221.000,00	0,00	0
PROVISION	9.927.000,00	21.326.000,00	-11.399.000,00	(115)
TOTAL GASTOS	379.541.000,00	379.906.000,00	-365.000,00	(0)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	21

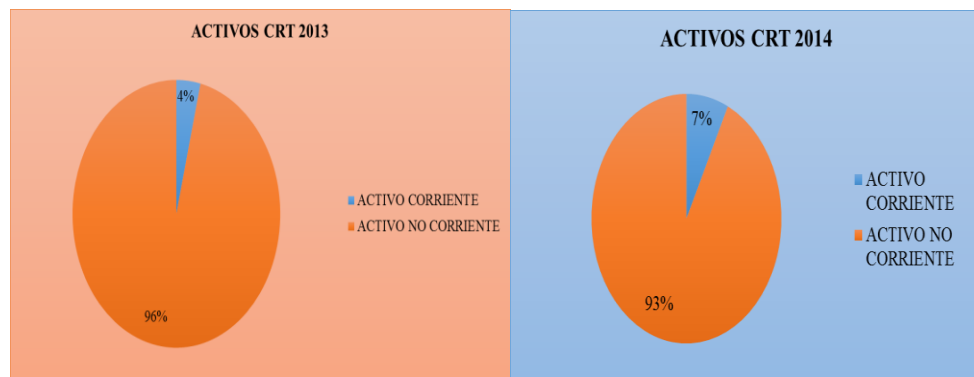
Fuente. Autores del proyecto

Diagnóstico. A continuación se detalla el análisis de cada uno de los estados financieros del CRT, tomando como base los Estados Financieros del cierre de diciembre de 2013 hasta el cierre de diciembre de 2014, para mostrar su situación económico- financiera.

Inversión del almacén

Activos del CRT. Según el análisis vertical, para el año 2013 se observa que la mayor representación de la inversión del CRT la tienen los activos fijos con un 96% frente al porcentaje restante que representa el circulante (4%). Al término del 2014, se presentó un pequeño cambio en la posición de las cuentas; la propiedad planta y equipo disminuyó un 3%, aumentando ese mismo porcentaje en el activo circulante.

Figura 16. Composición porcentual de los activos del CRT



Fuente. Autores del proyecto

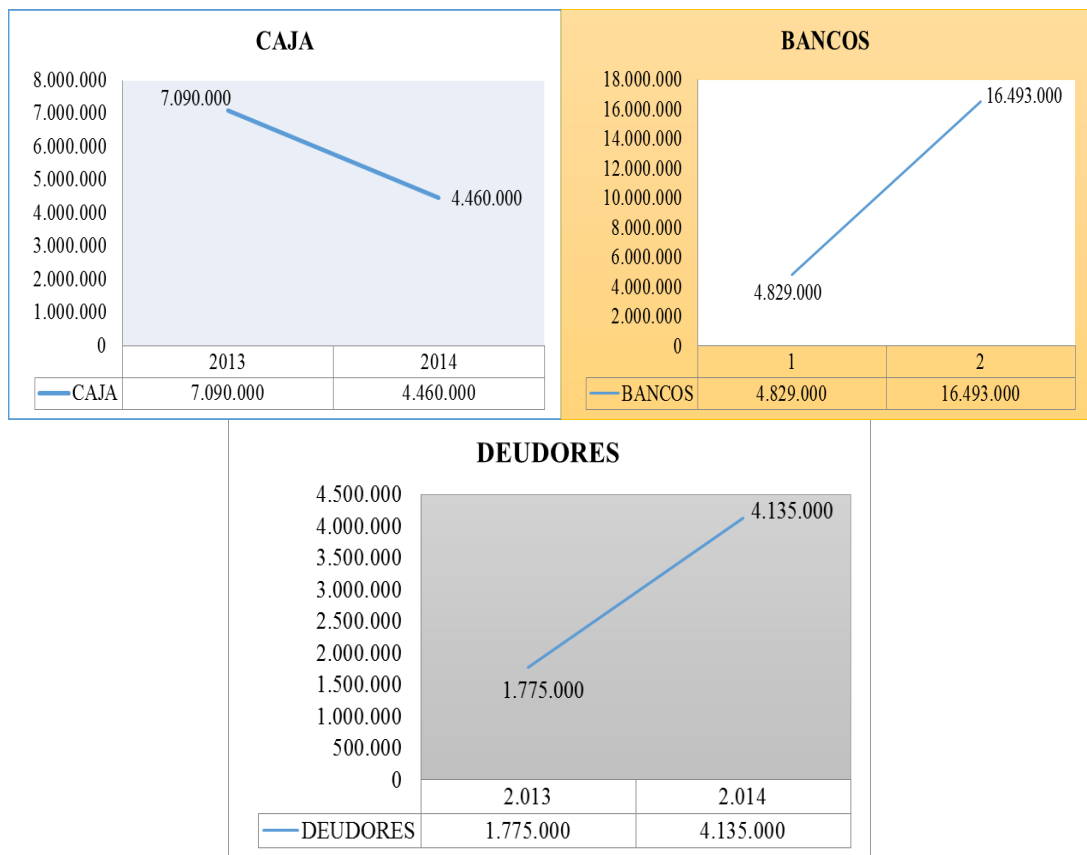
Para ambos años la cuenta con mayor representación dentro del activo de la organización corresponde a la maquinaria y equipo, los cuales permanecen constantes, es decir, al finalizar el 2014 no se adquirieron nuevos equipos para la prestación del servicio. Asimismo la cuenta que registra las edificaciones con las que cuenta el CRT, presenta un aumento del 3% en su representación del activo fijo debido a la adquisición de una nueva edificación.

El aumento del activo corriente se debe al aumento que presentan las cuentas de bancos y deudores, a pesar que el dinero registrado en caja disminuyera, pues finalizando el 2014 esta cuentas presentaron un aumento de \$14.024.000 en comparación con la disminución presentada en caja que fue de \$2.630.000.

Según el análisis horizontal y analizando la estructura de los activos por rubros, en la inversión corriente del CRT, se aprecia variaciones significativas en cada una de las cuentas que la conforman. Para el caso de la caja, que corresponde a la existencia en dinero efectivo o en cheques que a 31 de Diciembre de 2014, tiene la organización dispone en forma inmediata, se presentó una disminución del 59%, Es de vital importancia que la organización mantenga una disponibilidad de efectivo, en caja y bancos, suficiente para

cubrir sus necesidades y de disponer de la capacidad suficiente para tender eventuales necesidades adicionales de efectivo; además de tener un especial cuidado al exceso para evitar la erosión de su capacidad adquisitiva, y garantizar una rentabilidad adecuada de esos recursos. Para el caso de la cuenta de bancos, la cual corresponde a los depósitos constituidos por el C.R.T. y está conformada por el saldo de la cuenta de Bancolombia; se presentó un aumento del 71% que equivale a un valor de \$11.664.000, lo que indica que se ha recibido dinero proveniente de la prestación de servicios y del cobro de cartera. En cuanto a la cuenta de deudores, registra el valor de las operaciones de servicios celebradas por el C.R.T. en el giro normal de las operaciones de acuerdo a las normas legales vigentes y presenta un aumento porcentual de 57 puntos, indicando que hay un aumento de \$2.360.000 en deudas de clientes que han utilizado el servicio.

Figura 17. Variación del activo corriente del CRT

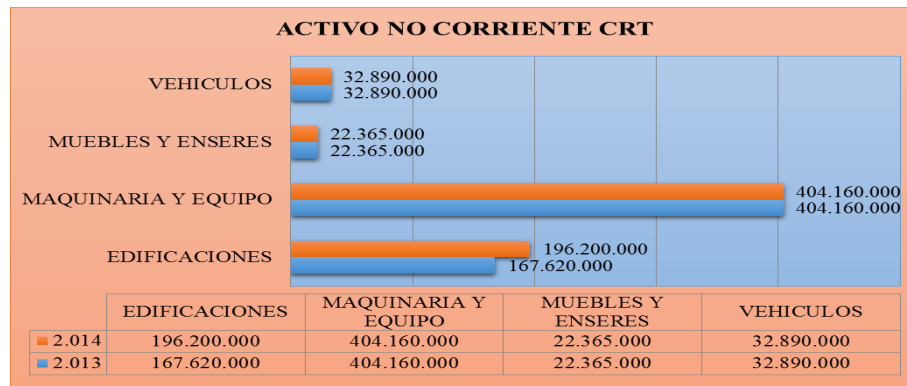


Fuente. Autores del proyecto

Los activos fijos con los que cuenta la empresa comprenden las cuentas que registran propiedades adquiridas por el CRT, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo normal de sus operaciones, estos bienes no están destinados para la venta en el curso normal de las transacciones y su vida útil es superior a un año. La variación más significativa presentada por esta cuenta se debe a la adquisición de una propiedad por parte

del ente avaluada en un valor de \$28.580.000, aumentando el valor de la depreciación acumulada (\$56.221.000), la cual se determina con base en el método de línea recta y la provisión para protección de calidad (\$453.000) que registra el valor estimado de las contingencias de pérdidas de las propiedades, planta y equipo; razón por la cual, los activos no corrientes a pesar de dicha adquisición presenta una disminución 9% (\$28.094.000).

Figura 18. Activo no corriente CRT



Fuente. Autores del proyecto

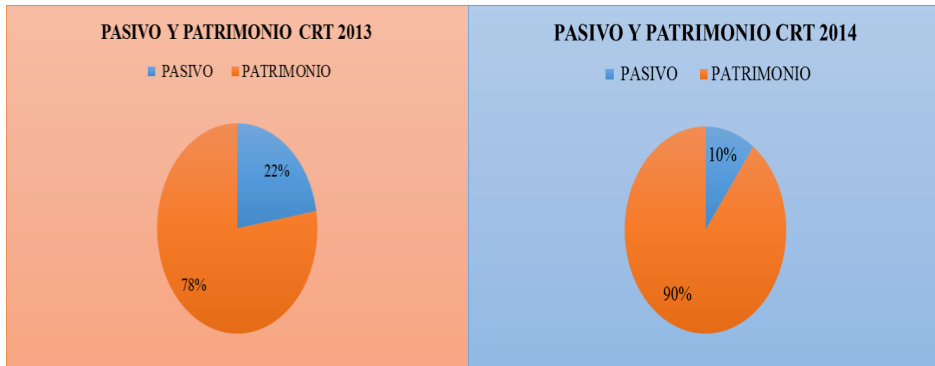
FINANCIAMIENTO DEL ALMACÉN

Pasivo y patrimonio del CRT. Son la contribución de dinero que requiere el CRT para llevar a cabo la prestación de servicios revisión técnico mecánica y de emisión de gases. Como lo indican las figuras, el patrimonio cuenta con la mayor representación para ambos años; un 78% para 2013 y un 90%; indicando que el financiamiento de la empresa se realiza en una mayor proporción por el capital aportado para desarrollar las actividades propias de la organización. Así el CRT, se encuentra financiado en su mayoría por fondos propios, los cuales representan en promedio el 70% de dicho financiamiento.

El pasivo de la empresa en su totalidad es corriente y está representado por las cuentas por pagar, y se observó que para el año 2014, el 22% de los pasivos totales de la empresa se encuentra en manos de terceros; disminuyendo para el año 2014 un porcentaje importante, pues para dicho año solo representó el 10% del total del financiamiento de la organización.

Es de precisar, que este porcentaje es excelente pues está muy por debajo del 60%, el cual es un porcentaje máximo estándar para el endeudamiento ajeno.

Figura 19. Pasivo y patrimonio del CRT

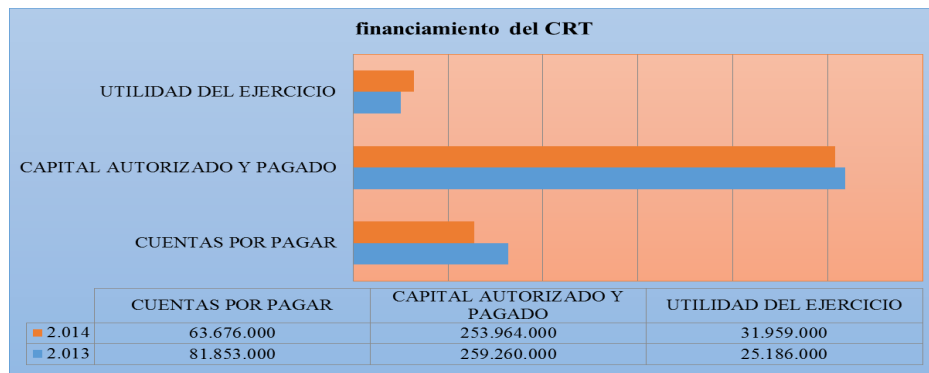


Fuente. Autores del proyecto

Las cuentas por pagar representan los saldos de las obligaciones que tiene el C.R.T. a favor de terceros como Contratistas, Honorarios, Acreedores, Retenciones en la Fuente, Obligación Financiera, Impuestos y Contribuciones y Aporte de Nomina. Según el análisis horizontal, estas cuentas presentan una disminución importante del 29% representado en un valor de \$18.177.000 debido a que la empresa se ha limitado en la adquisición de nuevas obligaciones financieras.

En el financiamiento propio de la empresa se observa un incremento de tan solo \$1.477.000. Para el 2014 se presentó una disminución de \$5.296.000 en el capital autorizado y pagado; el cual hace referencia al valor de los aportes iniciales y los posteriores aumentos y disminuciones que los socios han puesto a disposición del C.R.T. Así mismo, la utilidad presentada por la prestación de los servicios para el año 2014 que representa el valor del resultado obtenido por el C.R.T., como consecuencia de las operaciones realizadas durante el periodo contable mostró un aumento de 21% equivalente a \$ 6.773.000, un valor reducido para las utilidades que puede arrojar una empresa de esta índole. En general se presentó una disminución del financiamiento de la empresa, pues el valor total del pasivo y el patrimonio mostraron una reducción de \$16.700.000.

Figura 20. Financiamiento del CRT 2013-2014



Fuente. Autores del proyecto

Analizando la relación existente entre la inversión y la financiación de la empresa, se observa que para ambos años el pasivo corriente resulta menor que el activo corriente; indicando que en el corto plazo la firma contratista tiene la capacidad financiera de responder por sus obligaciones con su propio activo.

El estado de resultados está conformado por los ingresos operacionales, costos de prestación de servicios, los gastos operacionales, utilidad bruta operacional, gastos operacionales y la utilidad del ejercicio, por lo tanto luego de realizado los respectivos análisis se puede inferir que:

Los ingresos operacionales provienen de los beneficios operativos y financieros, que percibe el C.R.T. en el desarrollo del giro normal de su actividad en este ejercicio y presentó un aumento de \$75.026.000, al finalizar el periodo estudiado.

De igual forma, así como aumentaron los ingresos del CRT, también aumentaron los costos de la prestación del servicio de un año a otro un valor de \$68.618.000; lo que se traduce en una utilidad operacional de \$6.408.000.

Los gastos constituyen las cuentas representativas de los recursos utilizados por el ente en la adquisición de bienes o servicios necesarios para su operación y funcionamiento.

Los gastos de administración: Cuenta representativas de los valores causados para el funcionamiento y desarrollo de las actividades de apoyo (Proceso Estratégicos y de Soporte) un personal directo y otros indirectos sirven para lograr el cumplimiento de la misión.

Sueldo y Salarios: Representa el valor de la remuneración causada o pagada a los empleados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes, el reglamento interno o pacto laboral.

Comprende las siguientes clases de remuneraciones, entre otras: sueldos del personal, vacaciones, auxilio de transporte, cesantías, intereses sobre cesantías y prima de servicios entre otras. Como se aprecia, esta cuenta muestra una reducción de \$2.381.000 con relación al año 2013, debido a reducción del personal por parte de las directivas del CRT.

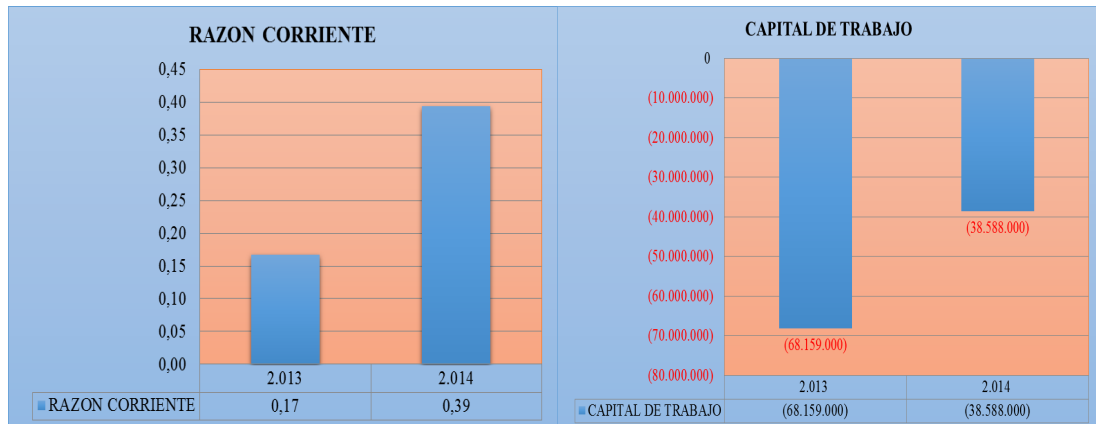
Gastos Generales: Representa los gastos necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la empresa, diferentes a los originados en la prestación de los servicios personales. Presentó un aumento de \$2.016.000 con relación al año 2013.

En cuanto a las utilidades, el resultado del ejercicio (utilidades o pérdidas obtenidas por el ente) en el periodo 1 fue de 11,33% representa el valor neto que la empresa logra captar, no es una cantidad muy alta, para todo el proceso de su actividad económica. Para el segundo periodo, fue mayor que el periodo anterior mostrando un porcentaje de 21% debido a la disminución que se produce en algunas cuentas. Aunque su valor es

relativamente significativo debe considerarse fijar como meta un alcance de utilidad alrededor del 40%.

RAZONES FINANCIERAS

Figura 21. Interpretación de las razones de liquidez del almacén.



Fuente. Autores del proyecto

La razón corriente es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar el índice de liquidez de una empresa. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Bajo este precepto, el CRT cuenta con la capacidad suficiente para hacer frente a sus deudas de corto plazo, pues por cada peso que debe la empresa en este lapso temporal cuenta con \$0.17 en el 2013 y \$0.39 en el 2014 para respaldarlo. En este caso, el activo corriente es menor que el pasivo corriente, luego con los activos corrientes existentes en la empresa no es posible pagar todas las obligaciones de corto plazo.

Es saludable para una empresa que entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago se tiene, lo cual es una garantía tanto para la empresa de que no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto estos que tendrán certeza de que su inversión no se perderá, que está garantizada.

El capital de Trabajo representa el dinero con que cuenta la empresa una vez cancelado el pasivo a corto plazo de la misma, siendo también el dinero resultante para seguir operando adecuadamente y se obtiene al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes. En este caso, el capital de trabajo que presenta la entidad es negativo, lo cual indica que la empresa no cuenta con los activos corrientes suficientes para suplir sus deudas a corto plazo.

Este resultado indica claramente que el principal destino fueron las Actividades de Inversión (compra de activos fijos), lo cual tiene lógica, puesto que no tendría sentido que

la empresa prefiera contar con excedente de caja en vez de invertir en activos fijos, considerando que son activos productivos para el negocio.

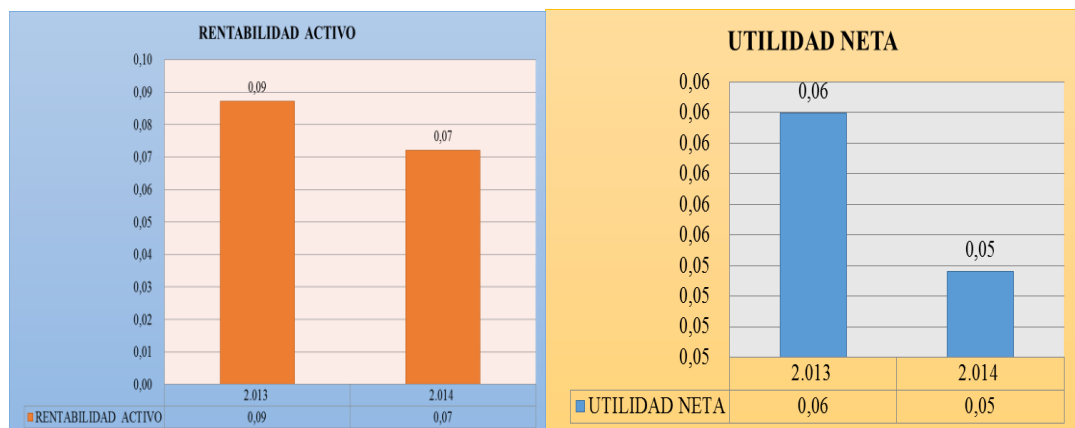
Figura 22. Interpretación de las razones de endeudamiento.



Fuente. Autores del proyecto

Mide la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa. Por cada peso que la empresa invirtió en el activo debe \$5.98 pesos en el año 2013 y \$2.54 pesos en el año 2014. Es así que el CRT disminuyó su nivel de endeudamiento, por cuanto sus deudas a corto plazo bajaron con el fin de obtener un excedente mayor y así reinvertirlo en los diferentes actividades y obtener mayores utilidades con el fin de beneficiar a sus asociados. De igual forma, para el caso de ambos años el endeudamiento de la empresa es bastante bajo, indicando que la inversión en activos está dada en su mayor proporción por capital propio de los socios de la empresa, lo cual es totalmente favorable, esto se debe en parte a que es una sociedad Ltda.

Figura 23. Interpretación de las razones de rentabilidad



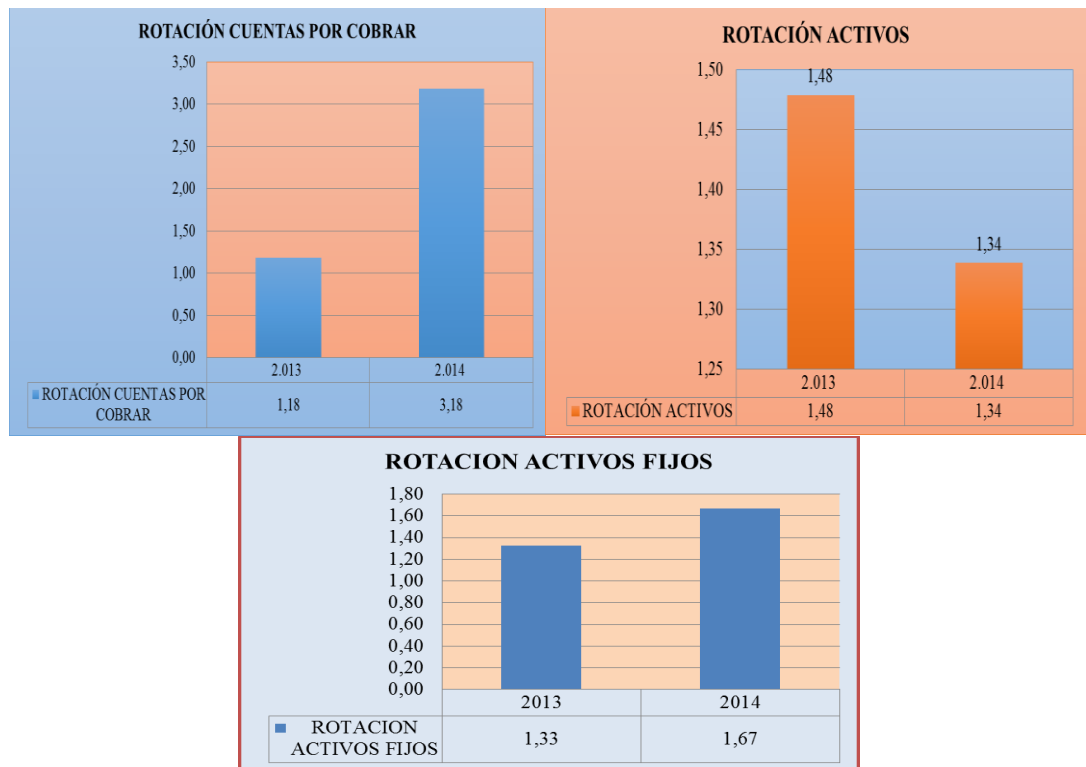
Fuente. Autores del proyecto

Este indicador muestra el porcentaje restante en cada prestación de servicio inmediatamente después de restar todos los gastos e impuestos. Para el caso del centro diagnóstico, la utilidad neta correspondió a un 0.06% de las ventas netas en el año 2013 y a un 0.05% de

las ventas netas en el año 2014; lo que equivale a decir que por cada \$1 vendido, la empresa generó 0.07 pesos de utilidad neta en 2013 y 0.05 pesos en el año 2014, lo que indica que de un año a otro la utilidad neta minimizó debido a que los ingresos operacionales en el año 2014 aumentaron muy poco, lo que indica que faltan políticas que coadyuven a aumentar su nivel de ventas.

A través de este indicador, se conoce la capacidad que tiene el activo del CRT para producir utilidades, independientemente de la fuente de financiamiento, ya sea con deuda o con patrimonio. Estos resultados indican que por cada \$1 invertido en el activo total de la organización en el 2013 se obtuvo \$0.09 pesos de excedente neto y en el 2014 y \$ 0,07 pesos excedente neto. Observándose que la rentabilidad del activo disminuyó relativamente de un año a otro. Es importante acotar que el CRT debe diseñar nuevas estrategias de prestación de servicios por cuanto el nivel de ventas de servicios no es el adecuado teniendo en cuenta la disminución del activo con el que cuenta. Sin embargo, la organización cuenta con una rentabilidad baja pero aceptable por cuanto éste indicador es mayor que 0.

Figura 24. Interpretación de las razones de actividad.



Fuente. Autores del proyecto

La rotación de cartera indica el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año; es así, que para el CRT, la cuenta de deudores giró 1.18 veces en el año 2013 y 3.18 veces en el año 2014, lo

cual indica que la entidad realiza el cobro de cartera es inadecuado y no cuenta con las políticas necesarias para realizarla de una manera correcta y eficiente. Este indicador afecta primordialmente la liquidez del fondo, por cuanto se sugiere aplicar técnicas de cobro eficiente para manejar sus recursos y cubrir las obligaciones adquiridas con anterioridad.

Es de resaltar que un correcto control de cobro a los deudores permite obtener una mayor rotación de los pagos, por lo tanto el CRT debe estructurar una mayor provisión de cartera con la finalidad de prever el riesgo constante de no recuperar la cartera.

En esta rotación se identifica la productividad de las ventas de servicio, por cada peso que se invierte en activos. Según los cálculos, los activos totales del CRT han rotado 1.48 veces en el año 2013 y 1.34 veces en el año 2014; es decir que por cada \$ 1 invertido en activos totales, la prestación de servicios generó \$1.48 pesos en el año 2013 y por \$1,34 pesos en el año 2014. La empresa disminuyó la rotación de su activo, indicando que se emplea un nivel proporcionalmente menor de activos para generar dicha prestación.

Una mejoría en el rendimiento de los activos probablemente se basa en un mayor margen de Excedentes. Para lograr maximizar la rotación del Activo se pueden incrementar las ventas en mayor proporción de activo o disminuyendo los activos en mayor proporción a ventas.

Este índice mide cual es el uso de los activos fijos del CRT en la prestación de servicios, es decir, se relaciona el valor de las ventas netas de los establecimientos con el activo fijo neto empleado. Luego de aplicar este indicador se estableció que por cada peso que la organización ha invertido en su activo fijo, se reciben ingresos por la prestación del servicio por valor de \$ 1.33 en el año 2013 y \$1.67 en el año 2014, presentando valores mínimos que perjudican las utilidades de la empresa.

También se aprecia una eventual insuficiencia en ventas; por ello, las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y en el equipo. De lo contrario, las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

Análisis del punto de equilibrio del CRT

Análisis del punto de equilibrio. Al desarrollar la técnica de análisis del punto de equilibrio del CRT, se determinó el volumen mínimo de ventas de servicios que se deben realizar para no perder, ni ganar. En dicho punto, los ingresos generados por la prestación de servicios son iguales a los costos y los gastos; al aumentar el nivel de ventas se obtiene utilidad, y al bajar se produce pérdida.

A continuación se presenta la clasificación de los costos fijos y gastos variables a los que incurre la empresa, la demostración de su punto de equilibrio y la respectiva interpretación.

Cuadro 20. Gastos fijos y gastos variables del CRT

Año 2013				Año 2014			
	Saldo Parcial	Costos Variables	Total		Saldo Parcial	Costos Variables	Total
Costos de prestación del servicio		133.238.000	133.238.000	Costos de prestación del servicio		64.620.000	64.620.000
Gastos operacionales		160.227.000	160.227.000	Gastos operacionales		182.111.000	182.111.000
GASTOS FIJOS				GASTOS FIJOS			
Gastos de administración	176.583.000		176.583.000	Gastos de administración	144.143.000		144.143.000
Saldo a 31 de Dic de 2013	176.583.000	293.465.000	470.048.000	Saldo a 31 de Dic de 2014	144.143.000	246.731.000	390.874.000

Fuente. Autores del proyecto

Calculo del punto de equilibrio del CRT. Para calcular el punto de equilibrio que presenta la empresa en ambos periodos se hace necesario aplicar la siguiente formula:

$$PE = \frac{\text{gastos fijos}}{1 - \frac{\text{costos variables}}{\text{venta de servicios}}}$$

De acuerdo a los cálculos pertinentes, se obtienen los siguientes valores para cada año estudiado:

Cuadro 21. Punto de equilibrio

PUNTO DE EQUILIBRIO	
2.013	385.251.444
2.014	304.790.143

Fuente. Autores del proyecto

Para el año 2013, según la clasificación realizada a los gastos y al realizar los cálculos pertinentes, el nivel de ventas para no ganar, ni perder es de \$385.251.444, este fue el punto de equilibrio para la empresa en 2013. En este caso, la empresa tuvo que cubrir \$ 176.583.000 en costos fijos todos los meses y la proporción entre los costos variables y las

293.465.000 ventas de servicios de la empresa es 55% (541.806.000), así cuando tiene ventas de \$ 541.806.000 al mes, puede cubrir los costos fijos más los costos variables de \$470.048.000.

En 2014, la empresa tuvo que cubrir \$144.143.000 en costos fijos todos los meses y la proporción entre los costos variables y las ventas de servicios de la empresa es 57% (246.731.000 468.114.000), así cuando tiene ventas de \$468.114.000,00 al mes, puede cubrir los costos fijos más los costos variables de \$246.731.000.

La fórmula a seguir para calcular el margen bruto del CRT es:

$$MB = \frac{VENTAS - COSTOS VARIABLES}{VENTAS}$$

Según los cálculos realizados, tenemos que el margen bruto para los años 2013 y 2014 están reflejados en la siguiente tabla:

Cuadro 22. Margen bruto

	2.013	2.014
Margen Bruto	46	47

Fuente. Autores del proyecto

Como se aprecia para ambos años, el margen bruto sufrió un aumento del 1% indicando que la empresa está manejando los gastos de una forma apropiada pues la empresa tuvo que vender menos en 2014 para alcanzar el punto de equilibrio. La gestión de negocios con margen de contribución variable unitario reducido se justifica en el corto plazo; en el mediano y largo plazo, se requiere generar utilidades y superar riesgos. Si el margen es nulo o negativo, la razón de existir del negocio, deja de tener sentido; cuando ello ocurre se debe cerrar el negocio. En ese orden de ideas se concluye que la viabilidad de la firma contratista como negocio en marcha basado en el análisis del punto de equilibrio es garantía, pues se superan las ventas de servicio de equilibrio.

CONCLUSIONES, ESTRATEGIAS Y RECOMENDACIONES

Conclusiones. El análisis financiero mostrado permitió revelar a la administración y los asociados del CRT su situación financiera actual, sirviendo como base para la toma de decisiones y procesos empresariales tanto en el ambiente interno como en el externo y permitieron diseñar las acciones necesarias para disminuir las problemáticas identificadas, llevando a la empresa a integrar procesos que minimizaron las amenazas del medio, el fortalecimiento de las debilidades de la empresa, el potenciamiento de las fortalezas internas y el real aprovechamiento de las oportunidades.

De acuerdo a los resultados arrojados por el análisis horizontal y vertical, Se identificó el comportamiento económico y financiero de la firma contratista vertical e indicadores financieros que relacionan de cada una de las partidas de los estados financieros de manera independiente junto a sus respectivas variaciones identificando las más representativas; que permitieron emitir los juicios respectivos tomados como fuente de información para la toma efectiva y oportuna de decisiones por parte del CRT en pro de maximizar las utilidades de la empresa y mejorar la prestación de sus servicios y fortalecer su crecimiento empresarial exitosamente buscando alternativas de financiamiento que le permitan elevar su capital de trabajo y mejorar sus indicadores de liquidez y rentabilidad.

En cuanto al análisis del punto de equilibrio del CRT para el periodo comprendido entre los años 2013 y 2014, se analizaron los efectos que tiene el precio de venta de los servicios de revisión técnico mecánica y emisión de gases, el costo fijo y el costo variable de realizarlo mostrando que los ingresos registrados a cierre de cada año cubrieron esos costos, además se mostraron las utilidades o pérdidas de la empresa de acuerdo al comportamiento que presentaron con respecto a esta cifra.

Finalizando la recopilación de información y los respectivos análisis de los estados financieros del CRT, se desarrolló el informe financiero pertinente el cual contiene en resumen la situación económica real de la entidad con base a los resultados obtenidos y una serie de estrategias pensando en el beneficio y fortalecimiento de la empresa, buscando un plan de acción que desarrolle la ventaja competitiva de la organización, aumente las utilidades, mejore la prestación del servicio y la manera de lograr los objetivos planteados; fortaleciendo aquellos rasgos positivos con los que cuenta el ente y eliminando los aspectos negativos que lo asechan.

Estrategias de mejoramiento. Según los resultados arrojados por el análisis financiero realizado, se propone a la administración del CRT aplicar fielmente las estrategias diseñadas con el fin de fortalecer los aspectos positivos hallados y disminuyendo rápidamente aquellas falencias y amenazas presentadas. Es de vital importancia para la organización mantener y aplicar estas estrategias, que sin duda son favorables para contar con una estabilidad financiera adecuada y sana. De igual forma, se recomienda realizar un diagnóstico a través de una matriz DOFA en un periodo no mayor a un año, con el fin de determinar si los hallazgos obtenidos y mejorados han dado el efecto esperado o por el contrario, se deban aplicar nuevas estrategias para mitigar el daño causado por las amenazas y debilidades que persistan o las que aparezcan nuevamente.

Es de vital importancia para el CRT incursionar en el análisis interno de la organización y realizarlo continuamente, con el objetivo de verificar que año a año genere valor, reflejando crecimiento, mantenimiento y fortalecimiento de sus actividades en el municipio de Ocaña. De igual forma, se recomienda que anualmente su generación de valor se encuentre representada en un 20% de la utilidad neta obtenida.

Es viable capacitar a los empleados para que estén actualizados en cada uno de los procesos de la empresa, realizando seguimientos, evaluando y comparando si se están acercando a los objetivos propuestos o no y obtengan una capacidad de tener una solución rápida y efectiva a cualquier contrariedad que se le presente durante su ocupación en el área asignada.

La administración del CRT debe implementar y gestionar políticas y estrategias de mejoramiento del servicio prestado o realizar convenios con otras entidades de tal manera que amplíe la cobertura del servicio, teniendo en cuenta la baja cobertura que ha tenido por su ubicación. Así mismo, se debe gestionar nuevos proyectos que permitan incrementar el presupuesto de la entidad, de tal manera que al finalizar el periodo contable se obtengan excedentes para reinvertirse en el ente y hacerlo sostenible financieramente en el tiempo.

La organización debe diseñar políticas de cobranza, de pagos, y de cualquier otra índole para seguir los parámetros que permitan crecer económica y financieramente al ente y en cuanto al activo corriente es necesario crear un fondo de caja menor para atender el pago de gastos de menor cuantía.

Se debe efectuar un análisis financiero para cada periodo con la finalidad de conocer a profundidad su situación financiera, a través de la aplicación de análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y del punto de equilibrio para establecer la eficacia y eficiencia de la administración y apoyar la toma de decisiones empresariales detallando de una manera más específica cada uno de los movimientos financieros de algunas de las cuentas para una mayor comprensión, constancia y justificación de la afectación de cada una de las partidas que forman parte del Balance General y del Estado de Resultado.

La seriedad y el cumplimiento en el servicio por parte del CRT se pueden aprovechar como ventaja competitiva para atraer más clientela y se debe diseñar un plan estratégico de Mercadeo para vender la imagen y el reconocimiento a los clientes para aumentar las utilidades del CRT, a través del diseño de una Investigación de Mercados orientada al aprovechamiento del aumento en las tarifas con el fin de generar resultados económicos óptimos para mantener una situación financiera sana.

Establecer un sistema de documentación más eficaz que ayude al procesamiento de la información y que mejore los diferentes procesos contables, financieros y tributarios con el fin de manejar eficientemente de la organización y analizar el comportamiento de la competencia para tener un punto de referencia que mejore aspectos en desventaja de la entidad.

Fomentar la cultura de analizar la situación financiera con el fin de identificar los problemas más relevantes y diseñar los planes de acción respectivos y conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo de la organización para tomar las decisiones oportunas y respectivas creando procesos que permitan la reducción de gastos y costos en la prestación del servicio y cubrir la demanda del mercado potencial ocañero y darle un mayor valor agregado a la entidad.

Para finalizar, se debe contemplar la posibilidad de una nueva oficina con instalaciones más amplias y con una nueva imagen para hacer reevaluar a los clientes de la competencia de cambiar de oferente.

Recomendaciones. A través del análisis financiero realizado a los estados financieros básicos del CRT se determinaron aspectos positivos y negativos para el ente sobre los cuales se debe ejercer el control eficiente en aras de contar con una salud financiera adecuada. Para tal fin, a continuación se enlistan las siguientes recomendaciones:

De acuerdo con el diagnóstico inicial realizado al proceso de elaboración de los estados financieros del CRT, Se deben fortalecer y generar los espacios necesarios para analizar la situación financiera, así como los aspectos positivos hallados manteniendo este lineamiento

que sin duda es favorable para su estabilidad financiera. De igual forma, se deben identificar, corregir y eliminar los problemas, amenazas y debilidades más relevantes que permita diseñar planes de contingencia respectivos y tomar las decisiones oportunas que mitiguen el impacto negativo causado en la entidad.

Es indispensable desarrollar y dar continuidad a la aplicación de análisis financiero de los estados básicos de la empresa en un periodo no mayor a un año, a través de herramientas como el análisis horizontal y vertical, indicadores financieros y análisis de puntos de equilibrio con la finalidad de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo del CRT que sirvan de base para generar acciones correctivas y permitan el mejoramiento del rendimiento y el correcto funcionamiento de la entidad.

De acuerdo con el análisis horizontal y vertical del balance general es necesario que el CRT dentro de la estructura de su activo imprima la importancia necesaria a su activo corriente, en rubros específicos como por ejemplo en caja, donde debe mantener saldos mínimos para atender gastos menores; así como aumentar las inversiones de tal manera que se genere una mayor rentabilidad e ingrese más dinero a la organización, para subsanar de alguna manera las pocas utilidades obtenidas en el ejercicio económico comprendido entre los años 2013-2014.

Para el financiamiento de la empresa (Pasivo y Patrimonio), el CRT debe seguir manteniendo las estructuras presentadas, pues se considera adecuada la participación que tiene cada una de las cuentas que los conforman. Es recomendable para la organización realizar un estudio periódico del punto de equilibrio del CRT para conocer la relación que existe entre los gastos de la empresa y los ingresos generados por los servicios prestados y la variación que presente para conocer el volumen de venta de servicios por mes para cubrir los costos fijos y obtener un porcentaje de utilidad determinado.

El implementar un plan estratégico de Marketing resultaría conveniente pues se potencializaría la imagen positiva que proyecta la organización y la participación de los servicios de revisión técnico mecánica y de emisión de gases en el mercado local y regional como carta de presentación para aumento del conocimiento público de la empresa.

Las directivas del CRT debe tener muy en cuenta cada uno de los análisis y resultados plasmados en el informe financiero entregado, de tal manera que conozca a detalle cuál es su situación financiera y a partir de ella determine las acciones pertinentes para que la entidad pueda generar utilidades, crecer y mantenerse en términos económicos. Para finalizar, se recomienda que se lleven fielmente cada una de las estrategias de mejoramiento planteadas, y así propender a la adecuada toma de decisiones por parte de la administración, fortaleciendo sus potencialidades y disminuyendo las carencias del ente, en pro de su bienestar económico y financiero.

5. CONCLUSIONES

El análisis financiero mostrado permitió revelar a la administración y los asociados del CRT su situación financiera actual, sirviendo como base para la toma de decisiones y procesos empresariales tanto en el ambiente interno como en el externo y permitieron diseñar las acciones necesarias para disminuir las problemáticas identificadas, llevando a la empresa a integrar procesos que minimizaron las amenazas del medio, el fortalecimiento de las debilidades de la empresa, el potenciamiento de las fortalezas internas y el real aprovechamiento de las oportunidades.

De acuerdo a los resultados arrojados por el análisis horizontal y vertical, Se identificó el comportamiento económico y financiero de la firma contratista vertical e indicadores financieros que relacionan de cada una de las partidas de los estados financieros de manera independiente junto a sus respectivas variaciones identificando las más representativas; que permitieron emitir los juicios respectivos tomados como fuente de información para la toma efectiva y oportuna de decisiones por parte del CRT en pro de maximizar las utilidades de la empresa y mejorar la prestación de sus servicios y fortalecer su crecimiento empresarial exitosamente buscando alternativas de financiamiento que le permitan elevar su capital de trabajo y mejorar sus indicadores de liquidez y rentabilidad.

En cuanto al análisis del punto de equilibrio del CRT para el periodo comprendido entre los años 2013 y 2014, se analizaron los efectos que tiene el precio de venta de los servicios de revisión técnico mecánica y emisión de gases, el costo fijo y el costo variable de realizarlo mostrando que los ingresos registrados a cierre de cada año cubrieron esos costos, además se mostraron las utilidades o pérdidas de la empresa de acuerdo al comportamiento que presentaron con respecto a esta cifra.

Finalizando la recopilación de información y los respectivos análisis de los estados financieros del CRT, se desarrolló el informe financiero pertinente el cual contiene en resumen la situación económica real de la entidad con base a los resultados obtenidos y una serie de estrategias pensando en el beneficio y fortalecimiento de la empresa, buscando un plan de acción que desarrolle la ventaja competitiva de la organización, aumente las utilidades, mejore la prestación del servicio y la manera de lograr los objetivos planteados; fortaleciendo aquellos rasgos positivos con los que cuenta el ente y eliminando los aspectos negativos que lo asechan.

6. RECOMENDACIONES

A través del análisis financiero realizado a los estados financieros básicos del CRT se determinaron aspectos positivos y negativos para el ente sobre los cuales se debe ejercer el control eficiente en aras de contar con una salud financiera adecuada. Para tal fin, a continuación se enlistan las siguientes recomendaciones:

De acuerdo con el diagnóstico inicial realizado al proceso de elaboración de los estados financieros del CRT, Se deben fortalecer y generar los espacios necesarios para analizar la situación financiera, así como los aspectos positivos hallados manteniendo este lineamiento que sin duda es favorable para su estabilidad financiera. De igual forma, se deben identificar, corregir y eliminar los problemas, amenazas y debilidades más relevantes que permita diseñar planes de contingencia respectivos y tomar las decisiones oportunas que mitiguen el impacto negativo causado en la entidad.

Es indispensable desarrollar y dar continuidad a la aplicación de análisis financiero de los estados básicos de la empresa en un periodo no mayor a un año, a través de herramientas como el análisis horizontal y vertical, indicadores financieros y análisis de puntos de equilibrio con la finalidad de conocer el rendimiento, crecimiento y desarrollo del CRT que sirvan de base para generar acciones correctivas y permitan el mejoramiento del rendimiento y el correcto funcionamiento de la entidad.

De acuerdo con el análisis horizontal y vertical del balance general es necesario que el CRT dentro de la estructura de su activo imprima la importancia necesaria a su activo corriente, en rubros específicos como por ejemplo en caja, donde debe mantener saldos mínimos para atender gastos menores; así como aumentar las inversiones de tal manera que se genere una mayor rentabilidad e ingrese más dinero a la organización, para subsanar de alguna manera las pocas utilidades obtenidas en el ejercicio económico comprendido entre los años 2013-2014. Para el financiamiento de la empresa (Pasivo y Patrimonio), el CRT debe seguir manteniendo las estructuras presentadas, pues se considera adecuada la participación que tiene cada una de las cuentas que los conforman.

Es recomendable para la organización realizar un estudio periódico del punto de equilibrio del CRT para conocer la relación que existe entre los gastos de la empresa y los ingresos generados por los servicios prestados y la variación que presente para conocer el volumen de venta de servicios por mes para cubrir los costos fijos y obtener un porcentaje de utilidad determinado.

El implementar un plan estratégico de Marketing resultaría conveniente pues se potencializaría la imagen positiva que proyecta la organización y la participación de los servicios de revisión técnico mecánica y de emisión de gases en el mercado local y regional como carta de presentación para aumento del conocimiento público de la empresa.

Las directivas del CRT debe tener muy en cuenta cada uno de los análisis y resultados plasmados en el informe financiero entregado, de tal manera que conozca a detalle cuál es su situación financiera y a partir de ella determine las acciones pertinentes para que la entidad pueda generar utilidades, crecer y mantenerse en términos económicos.

Para finalizar, se recomienda que se lleven fielmente cada una de las estrategias de mejoramiento planteadas, y así propender a la adecuada toma de decisiones por parte de la administración, fortaleciendo sus potencialidades y disminuyendo las carencias del ente, en pro de su bienestar económico y financiero.

BIBLIOGRAFIA

ASCANIO, Sandra Liliana y TORRADO, Yaritza Elena. Estudio financiero y administrativo de la unidad de servicios públicos del municipio de Abrego, buscando el fortalecimiento en la recuperación de cartera. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.8

BAYONA GUERRERO, Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined. Análisis financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.45

CONTRERAS NAVARRO, Omaira Torcoroma y GALVIZ MENESES, Eder Leonardo, Análisis Financiero De La Empresa Madearq Soluciones Y Diseños, Para Establecer Estrategias De Mejoramiento Y Obtener Un Funcionamiento Apropiado Para El Establecimiento En El Municipio De Ocaña Norte De Santander. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.56

GUEVARA ANGARITA, Jesús Del Carmen y SANTIAGO JÁCOME, Nelly. Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros Del Restaurante La Cuesta En La Ciudad De Ocaña 2011 – 2012. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.43

LASCARRO LOZANO, Siberis Del Socorro y TRIGOS CÁCERES, Viviana. Análisis financiero de la cooperativa Cootransunidos Ltda del municipio de OCAÑA norte de Santander, AÑO 2010 – 2011. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.8

SÁNCHEZ DURÁN, Elizabeth. Análisis Financiero Al Fondo De Empleados Del Sector Educativo Del Sur Del Cesar “FESESUC” Del Municipio De Río De Oro, Año 2011 – 2012. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña. p.8

REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRÓNICAS

DUSSAN PULECIO Carlos. Qué es un análisis horizontal (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://kdussananalisis.blogspot.com.co/2011/12/que-es-el-analisis-horizontal.html>

IBARRA MARES Alberto. Antecedentes del análisis financiero. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/666/ANTECEDENTES%20SOBRE%20EL%20ANALISIS%20FINANCIER%20UNIVARIABLE%20BIVARIABLE%20Y%20MULTIVARIABLE.htm>

PELÁEZ Fernanda. Análisis financiero (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: <https://www.clubensayos.com/Temas-Variados/Analisis-Financiero/148424.html>

RENGIFO Luis, Estado de resultados (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de febrero de 2015.]. Disponible en internet en: https://docs.google.com/document/edit?id=1GcscmoNHcqBkHg2kzSZgM_bMQIpkuheafudEnITbHCc&hl=es

SÁNCHEZ MEJÍAS Ignacio. Análisis financiero y control. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 07 de julio de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf>

SUFINANZA Asesoría financiera. (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 07 de julio de 2015.]. Disponible en internet en: <http://www.sufinanza.com/financial.php>

ZAPATA SIERRA, Sergio Iván. Antecedentes y evolución de los estados financieros en Colombia. Hill 2 ed. Bogotá Colombia Nov. 2010 (s.l.) [On line] (s.f.) [Consultado el 18 de noviembre de 2010]. Disponible en internet en: http://elblogfinanciero.bligoo.com.co/media/users/10/515026/files/48516/HISTORIA_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_COLOMBIANO.pdf

ANEXOS

Anexo A. Entrevista dirigida al gerente de la empresa

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
CONTADURIA PÚBLICA**

Alcance. Recolectar la información necesaria conocer el ambiente externo e interno del área contable y el manejo de la información financiera del CRT.

1. ¿Qué tiempo lleva funcionando en la ciudad el CRT?
2. ¿Cuánto es su tiempo de trabajo con la organización?
3. ¿Con que frecuencia se presenta la información financiera en el área contable?
4. ¿Cuenta la empresa con un software contable que le permita registrar la contabilidad y demás operaciones financieras? ¿Por qué?
5. ¿Está la empresa actualizada a la par con las nuevas tecnologías de las comunicaciones y la información (TIC's)?
6. ¿Con que frecuencia se registran las operaciones financieras del fondo
7. ¿Cuáles estados financieros se realizan en la entidad? ¿Con que frecuencia se realizan?
8. ¿Se elaboran dichos estados financieros con base a la información financiera registrada en los libros de contabilidad?
9. Los estados financieros son analizados por lo menos una vez al año?
10. ¿Utiliza la empresa el flujo de efectivo proyectado para identificar sus decisiones futuras de inversión, financiación y dividendos?
11. ¿La empresa identifica la importancia del flujo neto de efectivo a la hora de evaluar una proyección financiera?
12. ¿La empresa tiene claras su Misión y Visión para el cumplimiento de sus metas?
13. ¿Tiene diseñadas algunas estrategias de competitividad que le permita a la empresa desenvolverse con funcionalidad y liderazgo?
14. ¿Cree usted que la elaboración de una evaluación y valoración mediante técnicas de análisis horizontal, vertical y por medio de indicadores financieros servirá de guía para la toma de decisiones acertadas y eficientes que mejoren el funcionamiento de la entidad?

GRACIAS

Anexo B. Entrevista dirigida al contador, secretaria y cajera de la empresa

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER
CONTADURIA PÚBLICA**

Alcance. Recolectar la información necesaria conocer el ambiente externo e interno del área contable y el manejo de la información financiera del CRT.

1. ¿Hace cuánto tiempo se vinculó como contador del CRT?
2. ¿Cuál es el tipo de información contable que se maneja en esta organización?
3. ¿Con que frecuencia se presenta la información financiera en el área contable?
4. ¿Cuenta la empresa con un software contable que le permita registrar la contabilidad y demás operaciones financieras? ¿Por qué?
5. ¿Tiene usted un conocimiento de forma clara la Misión y Visión de la empresa?
6. Cuenta el establecimiento con documentos que exhiban la información contable?
7. Establezca las principales debilidades y fortalezas que posee el CRT en relación con el análisis financiero.
8. ¿Cree usted que la forma como viene operando la empresa es correcta? Justifique
9. ¿Cree usted que la elaboración de una evaluación y valoración mediante técnicas de análisis horizontal, vertical y por medio de indicadores financieros servirá de guía para la toma de decisiones acertadas y eficientes que mejoren el funcionamiento de la entidad?
10. ¿Con que frecuencia se registran las operaciones financieras del fondo
11. ¿Cuáles estados financieros se realizan en la entidad? ¿Con que frecuencia se realizan?
12. ¿Se elaboran dichos estados financieros con base a la información financiera registrada en los libros de contabilidad?
13. Los estados financieros son analizados por lo menos una vez al año?
14. ¿Utiliza la empresa el flujo de efectivo proyectado para identificar sus decisiones futuras de inversión, financiación y dividendos?
15. ¿La empresa identifica la importancia del flujo neto de efectivo a la hora de evaluar una proyección financiera?

GRACIAS

Anexo C. Cronograma

ACTIVIDADES	TIEMPO					
	MES 1			MES 2		
Conceptualización del área problema, Fundamentación diagnóstica y Revisión de literatura existente.	■					
Recolección de información de las fuentes primarias y secundarias planteadas; así como la información interna y externa del área contable para identificar las ayudas y barreras existentes.	■					
Análisis del proceso de elaboración y análisis de los estados financieros del centro de revisión técnico-mecánica a través de una matriz FODA para proponer las estrategias de mejoramiento apropiadas		■				
Análisis horizontal y vertical de los estados financieros del centro del CRT para los años 2013-2014.			■	■		
Análisis a través de indicadores financieros para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros del CRT.				■	■	
Análisis del punto de equilibrio de la empresa que permita conocer si el servicio prestado genera la utilidad deseada y es rentable.				■	■	
Diseño de un plan de estrategias para una oportuna y adecuada toma de decisiones financieras que aumente la utilidad del CRT.						■
Elaboración del informe financiero con el fin de favorecer la toma de decisiones y dar a conocer la situación económica del fondo a cada uno de los interesados proponiendo soluciones aplicables que impulsen la acción.						■
Presentación del trabajo al comité curricular de la facultad.						■
Sustentación.						■

Anexo D. Balance general comparativo 2013-2014

CENTRO DE REVISION TECNICO MECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA							
BALANCE GENERAL COMPARATIVO							
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013							
				31 Dic./14	31 Dic./13	Diferencia	%
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTE							
CAJA	NOTA 2	4.460.000,00	7.090.000,00	-2.630.000,00	-37,09%		
BANCOS	NOTA 3	16.493.000,00	4.829.000,00	11.664.000,00	241,54%		
DEUDORES	NOTA 4	4.135.000,00	1.775.000,00	2.360.000,00	132,96%		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		25.088.000,00	13.694.000,00	11.394.000,00	83,20%		
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO							
EDIFICACIONES	NOTA 5	196.200.000,00	167.620.000,00	28.580.000,00	17,05%		
MAQUINARIA Y EQUIPO	NOTA 5	404.160.000,00	404.160.000,00	0,00	0,00%		
MUEBLES Y ENSERES	NOTA 5	22.365.000,00	22.365.000,00	0,00	0,00%		
VEHICULOS	NOTA 5	32.890.000,00	32.890.000,00	0,00	0,00%		
SUBTOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	NOTA 5	655.615.000,00	627.035.000,00	28.580.000,00	4,56%		
DEPRECIACION ACUMULADA	NOTA 5	-319.325.000,00	-263.104.000,00	-56.221.000,00	21,37%		
PROVISION PARA PROTECCION DE PROPIEDADES	NOTA 5	-11.779.000,00	-11.326.000,00	-453.000,00	3,99%		
TOTAL PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	NOTA 5	324.511.000,00	352.605.000,00	-28.094.000,00	-7,97%		
TOTAL ACTIVOS		349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	-4,56%		
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
CUENTAS POR PAGAR	NOTA 6	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	NOTA 6	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%		
TOTAL PASIVO	NOTA 6	63.676.000,00	81.853.000,00	-18.177.000,00	-22,21%		
PATRIMONIO							
CAPITAL AUTORIZADO Y PAGADO	NOTA 7	253.964.000,00	259.260.000,00	-5.296.000,00	-2,04%		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	NOTA 8	31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	26,89%		
TOTAL PATRIMONIO		285.923.000,00	284.446.000,00	1.477.000,00	0,52 %		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		349.599.000,00	366.299.000,00	-16.700.000,00	4,56%		
HENRY ORTIZ SOTO			LEONARDO A. AREVALO GENTIL				
GERENTE			CONTADOR PUBLICO				
			T.P.84301 - T				

Anexo E. Estado de pérdidas y ganancias comparativo 2013-2014

CENTRO DE REVISION TECNICOMECANICA Y GASES DE OCAÑA LTDA						
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA						
31 de Diciembre 2014 - 31 de Diciembre 2013						
			31 Dic./14	31 Dic./13	Diferencia	%
INGRESOS						
SERVICIOS PRESTADOS	NOTA 9		541.806.000,00	468.114.000,00	73.692.000,00	15,74%
DUPLICADO	NOTA 9		2.932.000,00	1.598.000,00	1.334.000,00	83,48%
TOTAL INGRESOS			544.738.000,00	469.712.000,00	75.026.000,00	15,97%
COSTOS DE VENTA						
COSTO DE VENTA	NOTA 10		133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	106,33%
TOTAL COSTOS			133.238.000,00	64.620.000,00	68.618.000,00	106,33%
UTILIDAD OPERACIONAL			411.500.000,00	405.092.000,00	6.408.000,00	1,56%
GASTOS OPERACIONALES						
NOMINA ADMINISTRATIVA	NOTA 11		33.242.000,00	35.757.000,00	-2.515.000,00	-7,03%
NOMINA OPERATIVA	NOTA 11		38.323.000,00	40.427.000,00	-2.104.000,00	-5,20%
BONIFICACION	NOTA 11		34.669.000,00	32.431.000,00	2.238.000,00	6,90%
ENVIO Y TRANSPORTE	NOTA 11		179.000,00	324.000,00	-145.000,00	-44,75%
PLANILLA DE SEGURIDAD SOCIAL	NOTA 11		18.479.000,00	24.744.000,00	-6.265.000,00	25,32%
ASEO	NOTA 11		3.168.000,00	5.743.000,00	-2.575.000,00	-44,84%
CAFETERIA	NOTA 11		408.000,00	739.000,00	-331.000,00	-44,79%
GASTOS LEGALES	NOTA 11		22.299.000,00	38.494.000,00	-16.195.000,00	-42,07%
PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	NOTA 11		1.260.000,00	2.074.000,00	-814.000,00	-39,25%
MANTENIMIENTO Y COMPRAS	NOTA 11		84.658.000,00	47.182.000,00	37.476.000,00	79,43%
TELEFONO	NOTA 11		17.851.000,00	13.827.000,00	4.024.000,00	29,10%
CELULAR	NOTA 11		851.000,00	991.000,00	-140.000,00	-14,13%
LUZ	NOTA 11		7.817.000,00	6.852.000,00	965.000,00	14,68%
AGUA	NOTA 11		863.000,00	653.000,00	210.000,00	32,16%
CONTABILIDAD	NOTA 11		2.400.000,00	2.080.000,00	320.000,00	15,38%
PUBLICIDAD	NOTA 11		3.875.000,00	3.155.000,00	720.000,00	22,82%
GASTOS BANCARIOS	NOTA 11		4.035.000,00	3.636.000,00	399.000,00	10,97%
POLIZAS CUOTAS	NOTA 11		4.242.000,00	7.471.000,00	-3.229.000,00	-43,22%
GASOLINA	NOTA 11		1.852.000,00	1.149.000,00	703.000,00	61,18%
DIVERSOS	NOTA 11		32.922.000,00	34.630.000,00	-1.708.000,00	4,93%
DEPRECIACIONES	NOTA 11		56.221.000,00	56.221.000,00	0,00	0,00%
PROVISION	NOTA 11		9.927.000,00	21.326.000,00	-11.399.000,00	-53,45%
TOTAL GASTOS			379.541.000,00	379.906.000,00	-365.000,00	-0,10%
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO			31.959.000,00	25.186.000,00	6.773.000,00	26,53%
HENRY ORTIZ SOTO			LEONARDO A. AREVALO GENTIL			
GERENTE			CONTADOR PUBLICO			
			T.P.84301 - T			

Anexo F. Evidencia fotográfica





