

	UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA			
	<u>Documento</u>	<u>Código</u>	<u>Fecha</u>	<u>Revisión</u>
	FORMATO HOJA DE RESUMEN PARA TRABAJO DE GRADO	F-AC-DBL-007	10-04-2012	A
	<u>Dependencia</u>	<u>Aprobado</u>		<u>Pág.</u>
DIVISIÓN DE BIBLIOTECA	SUBDIRECTOR ACADEMICO			1(111)

RESUMEN - TESIS DE GRADO

AUTORES	MAGDA ELIANE ALVAREZ SALAZAR YESENIA KATERINE CLAVIJO ARÉVALO
FACULTAD	CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICA
PLAN DE ESTUDIOS	CONTADURIA PÚBLICA
DIRECTOR	LEONARDO MORENO BONILLA
TÍTULO DE LA TESIS	ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA AF MEDICAL EN OCAÑA, NORTE DE SANTANDER

RESUMEN (70 palabras aproximadamente)

El presente trabajo de grado se llevó a cabo en la empresa AF MEDICAL en la ciudad de Ocaña Norte de Santander, con el fin de realizar un análisis financiero para determinar la situación actual de la empresa, teniendo como base los estados financieros de los años 2011 y 2012 respectivamente.

Los siguientes son los marcos que forman parte de proyecto, el marco referencial que contiene los todo lo relacionado con los antecedentes históricos de un análisis financiero a nivel mundial

CARACTERÍSTICAS

PÁGINAS. 111	PLANOS.	ILUSTRACIONES. 35	CD-ROM. 1
--------------	---------	-------------------	-----------



**ANALISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA AF MEDICAL EN OCAÑA,
NORTE DE SANTANDER**

**MAGDA ELIANE ALVAREZ SALAZAR
YESENIA KATERINE CLAVIJO ARÉVALO**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS
CONTADURIA PÚBLICA
OCAÑA
2014**

**ANALISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA AF MEDICAL EN OCAÑA,
NORTE DE SANTANDER**

**MAGDA ELIANE ALVAREZ SALAZAR
YESENIA KATERINE CLAVIJO ARÉVALO**

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

**Director
LEONARDO MORENO BONILLA
Contador Público**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS
CONTADURIA PÚBLICA
OCAÑA
2014**

CONTENIDO

	Pág.
<u>INTRODUCCIÓN</u>	17
1. <u>ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA AF MEDICAL EN OCAÑA, NORTE DE SANTANDER.</u>	18
1.1 <u>PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</u>	18
1.2 <u>FORMULACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN</u>	18
1.3 <u>OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION</u>	18
1.3.1 General	18
1.3.2 Específicos	19
1.4 <u>JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACION</u>	19
1.5 <u>DELIMITACION Y ALCANCES</u>	20
1.5.1 Geográfica	20
1.5.2 Temporal	20
1.5.3 Conceptual	20
1.5.4 Operativa	20
2. <u>MARCO DE REFERENCIA</u>	21
2.1 <u>ANTECEDENTES HISTORICOS</u>	21
2.1.1 Antecedentes Históricos del análisis financiero a Nivel Mundial	21
2.1.2 Antecedentes Históricos del análisis financiero en Colombia	22
2.1.3 Antecedentes Históricos del análisis financiero en el municipio de Ocaña	23
2.1.4 Antecedentes Histórica AF MEDICAL	23
2.2 <u>MARCO TEÓRICO</u>	23
2.2.1 La teoría del proceso administrativo	23
2.2.2 Teoría del valor	24
2.2.3 Teoría de sistemas	25
2.2.4 Teoría Financiera	28
2.2.5 Teoría Contable	30
2.2.6 Teoría de la Ley de la oferta y la demanda	31
2.3 <u>MARCO CONCEPTUAL</u>	32
2.3.1 Análisis Financiero	32
2.3.2 Razones financieras o índices financieros	32
2.3.3 Razones de endeudamiento	34
2.3.4 Punto de equilibrio	35
2.3.5 Técnicas de análisis	36
2.3.6 Estabilidad financiera	37
2.3.7 Solvencia financiera	38
2.3.8 Rendimiento	38
2.3.9 Valor económico agregado (EVA)	39
2.3.10 Balance General	39

2.3.11 Balance de Comparación	39
2.3.12 Conciliación	39
2.3.13 Consolidación	39
2.3.14 Empresa	40
2.3.15 Estado de Resultados	40
2.3.16 Estados Financieros	40
2.3.17 Análisis DOFA	40
2.3.18 Fortalezas	40
2.3.19 Oportunidades	40
2.3.20 Debilidades	41
2.3.21 Amenazas	41
2.3.22 Estrategias	41
2.4 MARCO CONTEXTUAL	41
2.4.1 Reseña Histórica de Ocaña	41
2.4.2 Identificación del municipio de Ocaña	42
2.4.3 AF Medical	43
2.5 MARCO LEGAL	43
2.5.1 Constitución política de Colombia 1991	43
2.5.2 Decreto 2649 de 1993	44
2.5.3 Decreto 2650 de 1993	47
2.5.4 Ley 1314 de 2009	48
2.5.5 Ley 590 de 2000	48
2.5.6 Ley 905 de 2004	49
2.5.7 Ley 863 29 de diciembre de 2003	49
3. DISEÑO METODOLÓGICO	51
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	51
3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	51
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA	51
3.3.1 Población	51
3.3.2 Muestra	51
3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN	51
3.4.1 Fuentes Primarias	52
3.4.2 Fuentes Secundarias	52
3.5 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	52
3.5.1 Aplicación de instrumentos e interpretación de datos obtenidos	52
4. PRESENTACION DE RESULTADOS	53
4.1 DIAGNOSTICO DE LA SITUACION ACTUAL DE LA EMPRESA, IDENTIFICANDO LAS DEBILIDADES, OPORTUNIDADES, FORTALEZAS Y AMENAZAS (Matriz DOFA).	53
4.1.1 Naturaleza de la empresa	53
4.1.2 Análisis y tabulación de la información	53
4.2 ANALISIS E INTERPRETAR DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA AF MEDICAL DE LOS AÑOS 2011 Y 2012.	79

4.3 <u>INFORME FINANCIERO DEMOSTRANDO LA SITUACIÓN ACTUAL EN LA QUE SE ENCUENTRA AF MEDICAL.</u>	92
4.4 <u>DISEÑO DE ESTRATEGIAS PARA EL MEJORAMIENTO Y CRECIMIENTO DE LA EMPRESA.</u>	94
5. <u>CONCLUSIONES</u>	96
6. <u>RECOMENDACIONES</u>	97
<u>BIBLIOGRAFIA</u>	98
<u>REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRÓNICAS</u>	99
<u>ANEXOS</u>	101

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1. Matriz DOFA	77
Cuadro 2. Análisis verticales de los estados de resultados	79
Cuadro 3. Análisis verticales de los balances generales	80
Cuadro 4. Análisis horizontales de los estados de resultados	82
Cuadro 5. Análisis horizontales de los balances generales	84

LISTA DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. El gerente es quien toma las decisiones administrativas, financieras y operativas en la empresa AF MEDICAL	53
Tabla 2. La empresa analiza y anticipa la necesidad de los clientes	54
Tabla 3. AF MEDICAL tiene claridad con respecto a sus fortalezas y debilidades	55
Tabla 4. La empresa tiene una visión y misión definida	56
Tabla 5. La empresa ha definido claramente las políticas, objetivos, planes de acción, estrategias	56
Tabla 6. La empresa tiene clara la estructura organizacional	57
Tabla 7. AF MEDICAL posee un manual de funciones y procedimientos en el cual se describen las responsabilidades de cada cargo	57
Tabla 8. La empresa ofrece promociones y descuentos a los clientes	58
Tabla 9. AF MEDICAL funciona en su propio local	59
Tabla 10. El gerente toma las decisiones de manera rápida y oportuna	59
Tabla 11. La empresa tiene políticas para conseguir y conservar clientes	60
Tabla 12. AF MEDICAL tiene sistematizado sus procesos administrativos y operacionales	61
Tabla 13. El gerente toma decisiones de acuerdo a la información financiera presentada por el contador	61
Tabla 14. La empresa cuenta con programas de motivación e incentivo para sus Empleados	62
Tabla 15. Los empleados reciben capacitación	63
Tabla 16. AF MEDICAL tiene un control interno en los procesos contables y administrativos	63
Tabla 17. La información financiera del área contable se presenta con frecuencia	64
Tabla 18. La empresa posee suficientes garantías patrimoniales frente a terceros	65
Tabla 19. Los procesos contables se encuentran debidamente documentados	65
Tabla 20. La empresa tiene un manual de procedimientos contables	66
Tabla 21. El software de la empresa es adecuado para procesar la información contable	67
Tabla 22. Los registros de contabilidad se llevan día sistemáticamente	67
Tabla 23. Los libros y registros contables de la empresa están bajo vigilancia y supervisión	68
Tabla 24. La empresa realiza un respectivo control de las entradas y salidas de la mercancías adquirida	69
Tabla 25. La empresa capacita al auxiliar contable para el mejoramiento de su desempeño	69
Tabla 26. La empresa maneja un sistema de crédito con los proveedores	70
Tabla 27. AF MEDICAL lleva un sistema de crédito con los clientes	71
Tabla 28. AF MEDICAL realiza préstamos para inversión	71
Tabla 29. La empresa identifica los clientes y la constancia de los mismos	72

Tabla 30. La información financiera se presenta de forma continua al administrador	73
Tabla 31. Los empleados realizan su trabajo teniendo en cuenta los objetivos, políticas, misión y visión de la empresa	73
Tabla 32. Los empleados reciben incentivos por la empresa	74
Tabla 33. Los trabajadores conocen el manual de funciones estipuladas por la empresa	75
Tabla 34. El personal es capacitado por la empresa para el buen desempeño laboral	75
Tabla 35. El ambiente de trabajo dentro de las instalaciones es agradable	76

LISTA DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. El gerente es quien toma las decisiones administrativas, financieras y operativas en la empresa AF MEDICAL	54
Figura 2. La empresa analiza y anticipa la necesidad de los clientes	54
Figura 3. AF MEDICAL tiene claridad con respecto sus fortalezas y debilidades	55
Figura 4. La empresa tiene una visión y misión definida	56
Figura 5. La empresa ha definido claramente las políticas, objetivos, planes de acción, Estrategias	56
Figura 6. La empresa tiene clara la estructura organizacional	57
Figura 7. AF MEDICAL posee un manual de funciones y procedimientos en el cual se describen las responsabilidades de cada cargo	57
Figura 8. La empresa ofrece promociones y descuentos a los clientes	58
Figura 9. AF MEDICAL funciona en su propio local	59
Figura 10. El gerente toma las decisiones de manera rápida y oportuna	59
Figura 11. La empresa tiene políticas para conseguir y conservar clientes	60
Figura 12. AF MEDICAL tiene sistematizado sus procesos administrativos y operacionales	61
Figura 13. El gerente toma decisiones de acuerdo a la información financiera presentada por el contador	61
Figura 14. La empresa cuenta con programas de motivación e incentivo para sus empleados	62
Figura 15. Los empleados reciben capacitación	63
Figura 16. AF MEDICAL tiene un control interno en los procesos contables y administrativos	63
Figura 17. La información financiera del área contable se presenta con frecuencia	65
Figura 18. La empresa posee suficientes garantías patrimoniales frente a terceros	65
Figura 19. Los procesos contables se encuentran debidamente documentados	65
Figura 20. La empresa tiene un manual de procedimientos contables	66
Figura 21. El software de la empresa es adecuado para procesar la información contable	67
Figura 22. Los registros de contabilidad se llevan al día sistemáticamente	67
Figura 23. Los libros y registros contables de la empresa están bajo vigilancia y supervisión	68
Figura 24. La empresa realiza un respectivo control de las entradas y salidas de la mercancías adquirida	69
Figura 25. La empresa capacita al auxiliar contable para el mejoramiento de su desempeño	70
Figura 26. La empresa maneja un sistema de crédito con los proveedores	70
Figura 27. AF MEDICAL lleva un sistema de crédito con los clientes	71
Figura 28. AF MEDICAL realiza préstamos para inversión	72

Figura 29. La empresa identifica los clientes y la constancia de los mismos	72
Figura 30. La información financiera se presenta de forma continua al administrador	73
Figura 31. Los empleados realizan su trabajo teniendo en cuenta los objetivos, políticas, misión y visión de la empresa	74
Figura 32. Los empleados reciben incentivos por la empresa	74
Figura 33. Los trabajadores conocen el manual de funciones estipuladas por la empresa	75
Figura 34. El personal es capacitado por la empresa para el buen desempeño laboral	76
Figura 35. El ambiente de trabajo dentro de las instalaciones es agradable	76

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
Anexo A. Entrevista dirigida al gerente y propietario de AF MEDICAL del municipio de Ocaña, Norte de Santander.	102
Anexo B. Entrevista dirigida al personal encargado de la parte contable de AF MEDICAL del municipio de Ocaña, Norte de Santander.	104
Anexo C. Entrevista dirigida a los trabajadores de AF MEDICAL del municipio de Ocaña, Norte de Santander.	106
Anexo D. Estados de resultados y balance general de los años 2011 y 2012 de la empresa AF MEDICAL.	107
Anexo E. Rut de la empresa AF MEDICAL.	108
Anexo F. Estado de resultado	109
Anexo G. Balance general 2012	110
Anexo H. RUT	111

RESUMEN

El presente trabajo de grado se llevó a cabo en la empresa AF MEDICAL en la ciudad de Ocaña Norte de Santander, con el fin de realizar un análisis financiero para determinar la situación actual de la empresa, teniendo como base los estados financieros de los años 2011 y 2012 respectivamente.

Los siguientes son los marcos que forman parte de proyecto, el marco referencial que contiene todo lo relacionado con los antecedentes históricos de un análisis financiero a nivel mundial, en Colombia, a nivel nacional, del municipio de Ocaña y los antecedentes de la empresa AF MEDICAL, en el marco teórico se dan a conocer las teorías que rigen el proyecto como son, teoría del proceso administrativo, del valor, de sistemas, financiera, contable, de demanda y oferta, luego está el marco conceptual donde se mencionan los temas relacionados con el proyecto tales como, análisis financiero, razones financieras, punto de equilibrio, técnicas de análisis, estabilidad financiera, solvencia financiera, rendimiento, valor económico agregado, balance general, de comprobación, conciliación consolidación, empresa, estado de resultado, estados financieros, análisis DOFA, en el marco conceptual se habla de la parte histórica de la ciudad donde se realiza el proyecto, la reseña histórica de Ocaña, identificación del municipio de Ocaña y por último tenemos el marco legal que contiene la constitución política de 1991 art 333 y 334, el decreto 2649 de 1993, decreto 2650 de 1993, ley 1314 de 2009, ley 590 de 2000, ley 905 de 2004, ley 863 de diciembre de 2003.

La metodología propuesta para el presente trabajo de grado es de nivel aplicada y descriptiva, con un diseño de la matriz DOFA, un análisis a los estados financieros, un informe con los resultados obtenidos y unas estrategias que permitirá el mejoramiento y crecimiento de la empresa.

Cabe resaltar que los resultados obtenidos al desarrollar este trabajo fueron importantes por cuanto se logró en primer lugar realizar un diagnóstico de la situación actual de la empresa, luego se efectuó el análisis y los indicadores financieros para conocer detalladamente las cuentas que reflejan el desarrollo de la empresa; además se elaboró un informe con los resultados obtenidos y así mismo diseñar las estrategias que ayuden al mejoramiento y crecimiento de la empresa.

En conclusión al realizar el análisis se pudo observar que la empresa debe aplicar un control interno en la parte contable y administrativa, presenta buenos resultados manteniendo una solidez, para hacer frente a sus deudas a corto plazo, es aspecto económico como financiero es buena frente a cualquier situación que se le presente; se puede sugerir una reestructuración a los estados financieros en relación a especificación clara y detallada de cada una de las cuentas, siendo este uno de los problemas que se presenta, de igual manera algunos aspectos son favorables pues la empresa cuenta con un buen reconocimiento, aparte de ser la única en la región, los clientes manifiestan sentirse beneficiados por parte de la entidad, el personal que presta la atención al usuario lo hace de una manera acertada ayudando y fortaleciendo cada día al crecimiento de la misma.

Para la realización de este trabajo de grado, fue necesario pedir información al gerente y empleados de AF MEDICAL, a través de encuestas realizadas durante el periodo de investigación, al director del proyecto la cual fue brindada oportunamente para lograr el cumplimiento de los objetivos propuestos.

INTRODUCCION

Esta tesis titulada análisis financiero a la empresa AF MEDICAL en la ciudad de Ocaña, Norte de Santander, cuya problemática radica en conocer el aspecto económico y el desarrollo la misma. Para esto se hace necesario realizar un análisis financiero que brinde los datos requeridos para lograrlo.

El análisis financiero consiste en recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada una de las cuentas y observar los cambios presentados por las distintas operaciones que realiza la empresa de forma cotidiana, 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. Este análisis además nos brinda la información sobre la capacidad que tiene la empresa de endeudamiento, su rentabilidad, liquidez puesto que se usan fórmulas matemáticas que de forma cuantitativa permite conocer todas las cifras que son relevantes para las futuras decisiones que tome el responsable del ente económico como la creación de políticas de financiamiento externo, es decir con clientes y proveedores que son ejes fundamentales en el desarrollo y éxito empresarial

AF MEDICAL es un establecimiento, que se dedica al comercio por mayor y menor de equipos médicos, quirúrgicos, de aparatos ortesicos y protésicos, depósitos de médicos, medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos. Actualmente su propietario es el señor Jorge Eliecer Arias Carrascal, ubicada en la calle 11 N° 16^a-75 local 2 edificio Roma barrio San Agustín en Ocaña, Norte de Santander.

Para dar cumplimiento a la estructura del estudio se hizo necesario efectuar los siguientes objetivos, Realizar un diagnóstico de la situación actual de la empresa, identificando las debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas que presenta actualmente. Efectuar el análisis financiero y los indicadores financieros de los años 2011 y 2012, para luego dar a conocer los resultados obtenidos, Elaborar un informe financiero con los resultados obtenidos demostrando la situación actual en la que se encuentra, Diseñar estrategias que le sirvan para el mejoramiento y crecimiento de la empresa, relacionadas con las dificultades y necesidades de la misma.

Los aportes entregados con este trabajo son básicamente dar a conocer la situación actual de la empresa, identificando sus debilidades y fortalezas, los resultados de los análisis efectuados y finalmente elaborar las estrategias que le sean de ayuda para el crecimiento y mejoramiento de AF MEDICAL.

1. ANÁLISIS FINANCIERO PARA LA EMPRESA AF MEDICAL EN OCAÑA, NORTE DE SANTANDER

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

AF Medical es una empresa dedicada al comercio por mayor y menor de equipos médicos, quirúrgicos y de aparatos ortésicos y protésicos, depósitos de medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos. Actualmente su propietario es el señor Jorge Eliecer Arias Carrascal, ubicada en la calle 11 N° 16ª-75 local 2 edificio Roma barrio San Agustín en Ocaña, Norte de Santander.

AF MEDICAL tiene muchos años de trascendencia y experiencia en la región y su propósito es brindar a la comunidad, con el ánimo de día a día ser líderes en la región y de esta forma contribuir al desarrollo de la ciudad.

La implementación de los nuevos cambios ha impactado fuertemente a las empresas, debido a que en ocasiones las mismas no se encuentran preparadas para un cambio en sus procesos, como la globalización y la apertura de mercado han generado gran incertidumbre y riesgos a los diversos entes económicos, puesto que no se encuentran preparados para cambios tan drásticos dentro de sus procesos y procedimientos y en muchas ocasiones la desaparición de estos, AF MEDICAL cuenta con personal capacitado para ordenar, clasificar y archivar documentación además posee un sistema contable que le permite almacenar la información, para luego realizar los estados financieros los cuales han sido respectivamente analizados y posteriormente emitir conclusiones que permitan mejorar la situación actual del ente económico.

por lo tanto es importante realizar un análisis a los estados financieros de AF MEDICAL e interpretación de los mismos, que permitirá identificar las ventajas y desventajas, logrando así determinar el grado de rentabilidad, liquidez, la capacidad de endeudamiento y la utilización de los recursos obtenidos de dicha actividad económica, con el fin de brindarle un diagnóstico de la situación actual y la oportunidad a AF MEDICAL de tomar decisiones y formular planes y actividades que los lleven en el logro de sus metas.

1.2 FORMULACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

¿Al realizar un análisis financiero a la empresa AF MEDICAL, se puede obtener un diagnóstico financiero que sea veraz y confiable de la situación financiera?

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION

1.3.1 General. Realizar el análisis financiero para la empresa AF MEDICAL, en Ocaña, Norte de Santander.

1.3.2 Específicos. Realizar un diagnóstico de la situación actual de la empresa, identificando las debilidades, oportunidades, fortalezas y amenazas que presenta actualmente. (Matriz DOFA).

Analizar e interpretar los estados financieros de la empresa AF MEDICAL de los años 2011 y 2012 para luego dar a conocer los resultados obtenidos.

Elaborar un informe financiero con los resultados obtenidos, demostrando la situación actual en la que se encuentra AF MEDICAL.

Diseñar estrategias que le sirvan para el mejoramiento y crecimiento de la empresa, relacionadas con las dificultades y necesidades de la misma.

1.4 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACION

La competencia que día a día existe en el mercado, se ha generado en gran parte al desarrollo constante de las nuevas tecnologías de la sociedad, de la economía y de los conocimientos, todo lo anterior conlleva a que las empresas u organizaciones realicen el análisis financiero, para saber cómo está realmente la situación actual de la empresa, si es rentable o no y así luego sugerir algunos cambios para el mejoramiento de la misma y lograr una mayor ventaja competitiva.

El análisis financiero para AF MEDICAL, es necesario debido a que da a conocer mostrara los resultados donde se establece el grado de eficacia de la empresa y conocer así la realidad de la situación financiera con la que cuenta actualmente, determinar la rentabilidad, la liquidez y solvencia de la misma, y todo lo que esté relacionado con la actividad económica que desempeña; para todo ente económico realizar el análisis financiero debe ser de gran importancia debido a que permite medir y observar si AF MEDICAL ha tenido un progreso favorable o no, comparando los resultados para determinar si se han cumplido los objetivos propuestos al comienzo de dicha actividad económica.

Mediante un análisis exhaustivo de los estados financieros, podríamos sugerir unas estrategias favorables para el mejoramiento de sus operaciones acopladas al uso de las nuevas tecnologías con sus procesos de negocio y de esta forma pueda cubrir de una manera más eficiente las necesidades de sus clientes, sin dejar a un lado los objetivos o metas empresariales.

Con relación a lo mencionado anteriormente se ve la necesidad de realizar el análisis a los respectivos estados financieros de la AF MEDICAL, y darles un diagnóstico y estrategias posibles para su crecimiento económico cada día.

1.5 DELIMITACION Y ALCANCES

1.5.1 Geográfica. El presente proyecto se desarrollará en la empresa AF Medical ubicada en la calle 11 N° 16ª – 75 local 2 edificio Roma, Barrio San Agustín, en el municipio de Ocaña, Norte de Santander.

1.5.2 Temporal. El tiempo que se tiene estipulado para la culminación del presente proyecto es de 2 meses a partir de la aprobación del anteproyecto. En el cronograma se especifican las actividades que se llevarán a cabo en este lapso de tiempo para el cumplimiento de los objetivos propuestos.

1.5.3 Conceptual. La temática que se manejará estará relacionada con: entrevistas y encuestas al gerente y al personal encargado de la parte contable y administrativa de la empresa, de igual manera se realizara el análisis correspondiente a los estados financieros de AF medical, en Ocaña, Norte de Santander.

1.5.4 Operativa. El cumplimiento de los objetivos del siguiente estudio puede ser afectado por distintos factores. De surgir en el desarrollo del mismo, algún inconveniente que amerite modificaciones significativas, estas serán consultadas con el director del proyecto.

2. MARCO DE REFERENCIA

2.1 ANTECEDENTES HISTORICOS

2.1.1 Antecedentes Históricos del análisis financiero a Nivel Mundial. En México, según el Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática, existen en México cerca de 2.84 millones de empresas, de las cuales el 99.7% son micro, pequeñas y medianas, las cuales en conjunto generan el 42% del Producto Interno Bruto (PIB) y el 64% del empleo formal.¹

Contrariamente a lo que se podría pensar, el análisis de los estados financieros en otros países, incluso con un mayor grado de desarrollo, tienen un peso específico mayor en la economía. Lo anterior es una muestra del gran potencial que tiene el análisis financiero para contribuir al crecimiento económico y del empleo, al mismo tiempo que reduce la vulnerabilidad de la economía a los ciclos económicos externos.

Algunos de los principales problemas que enfrentan las empresas son el acceso limitado a fuentes de financiamiento, desvinculación de los sectores más dinámicos de la economía, baja participación en el comercio exterior, falta de capacitación de sus recursos humanos, problemas para innovación de sus procesos y desarrollo tecnológico, y manejo administrativo de tipo familiar, entre los más importantes. La información financiera es aquella que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa.

Los estados financieros básicos deben cumplir el objetivo de informar sobre la situación financiera de la empresa en cierta fecha y los resultados de sus operaciones y cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en cierta fecha.

La capacidad y el uso adecuado de los estados financieros (E.F) es la de transmitir información que satisfaga el usuario, y la cual le sirve para:

Tomar decisiones de inversión y crédito, los principales interesados de esta información son aquellos que puedan aportar un financiamiento u otorguen un crédito, para conocer qué tan estable es el crecimiento de la empresa y así conocer el rendimiento o recuperación de la inversión.

Aquilar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad para generar recursos. Aquí los interesados serán los diferentes acreedores o propietarios para medir el flujo de dinero y su rendimiento.

1RUBIO DOMÍNGUEZ, P. Manual de análisis financiero. Edición electrónica gratuita. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 enero de 2014.] Disponible en internet en: http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_0.htm >. Citado el 23 de Septiembre de 2013. p. 1 de 20.

Evaluar el origen y características de los recursos financieros del negocio, así como su rendimiento. Esta área es de interés general para conocer el uso de estos recursos.

Por último formarse un juicio de cómo se ha manejado el negocio y evaluar la gestión de la administración. Asimismo cómo se maneja la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento en la empresa.²

2.1.2 Antecedentes Históricos del análisis financiero en Colombia. La empresa Novartis de Colombia ha venido incrementando sus ventas año tras años pero que estos ingresos operacionales no son la base del éxito en una empresa. En el año 2009 esta farmacéutica tuvo el peor año del periodo estudiado debido a que se incluyeron nuevas normatividades en el sector farmacéutico en donde se regularon los precios de los medicamentos y se pusieron más barreras en la importación y comercialización de medicamentos. Por otro lado, en este año se realizó una inversión en capital, probablemente la compra de una empresa, que afectaron los flujos notablemente. Sin embargo el esfuerzo realizado en el 2009 se vieron reflejados en el año siguiente ya que el 2010 fue un año en donde Novartis mostró su potencial y reflejó el por qué se encuentra entre las diez empresas farmacéuticas más grandes y rentables de Colombia³.

El sector farmacéutico es bastante delicado y es de gran cuidado al igual que los sectores que comercializan tabaco y alcohol. Ese tipo de sectores e industrias deben regirse por una gran cantidad de normas, buenas prácticas, restricciones y una gran cantidad de barreras que regulan su actuación y libre desarrollo. Esto se ve reflejado en los estados financieros de esta farmacéutica, en donde se ven las irregularidades de su desempeño y crecimiento.

En temas de solvencia si se difiere con la tendencia que se ha venido presentando. El año en donde Novartis fue más solvente fue en el 2007 ya que por cada peso que debía tenía \$4,24 para respaldar la deuda, mientras en el 2011 tenía \$1,88 para respaldar la deuda. Entre el año 2007 y 2008 se generó la variación más grande en el capital de trabajo, por un valor de \$21.475.453, debido a que disminuyó el patrimonio y aumentó el activo no corriente. Este es otro tema preocupante para esta organización ya que el capital de trabajo viene disminuyendo desde el 2007. En el periodo 2007-2011, el capital de trabajo empezó en \$99.557.246 y terminó en \$58.080.405. Estos recursos que requiere la empresa para operar han venido disminuyendo debido a los problemas que ha tenido el sector en tema de permisos, restricciones y crisis económica mundial.

Es por ello, que esta investigación está enfocada al análisis de los Estados Financieros en la empresa Deliagro, ya que representan un porcentaje importante dentro de la Economía Nacional y es esencial el que cuente y conozcan herramientas que les ayuden a llevar un mejor control o seguimiento de las decisiones a tomar dentro de la empresa.

² Ibíd. p.3

³ FRANCO RUIZ, Rafael. Desarrollo de la educación contable en Colombia. En: Reflexiones contables, 2006. p. 131.

2.1.3 Antecedentes Históricos del análisis financiero en el municipio de 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 auditoria.⁴

2.1.4 Antecedentes Históricos de AF MEDICAL en el municipio de Ocaña. AF Medical, es una empresa dedicada al comercio por mayor de equipos médicos, quirúrgicos y de aparatos ortésicos y protésicos, depósitos de médicos, medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos. Actualmente su propietario es el señor Jorge Eliecer Arias Carrascal, ubicada en la calle 11 N° 16ª-75 local 2 edificio Roma barrio San Agustín en Ocaña, Norte de Santander. Esta empresa está constituida por muchos años en la región, con el propósito de brindar un buen servicio a toda la comunidad y con el ánimo día a día de ser líderes en la región y con el aporte en contribuir al desarrollo de la ciudad.

Para cumplir el objetivo propuesto, se realizó el análisis a los estados financieros y se le aplicaron los índices financieros a los dos últimos años, se elaboró un informe de la situación financiera de la empresa con el respectivo estudio de los resultados obtenidos y se elaborando estrategias para el mejoramiento de la empresa AF MEDICAL.

2.2 MARCO TEÓRICO

2.2.1 La teoría del proceso administrativo. La administración científica se interesaba en la organización del esfuerzo operativo o de taller y, por lo tanto, era un micro enfoque. En contraste, se desarrolló un cuerpo de conocimiento durante la primera mitad del siglo XX, que hacía hincapié principalmente en el establecimiento de principios administrativos generales aplicables a los altos niveles de organización. March y Simón se refería a este cuerpo de conocimientos como “teoría de proceso administrativo”. El proceso administrativo comprende las actividades interrelacionadas de: Planificación, organización,

⁴ Ibid. p. 58

dirección, ejecución y control de todas las actividades que implican relaciones humanas y tiempo.⁵

Planeación. “La planeación consiste en fijar el curso concreto de acción que ha de seguirse, estableciendo los principios que habrán de orientarlo, la secuencia de operaciones para realizarlo, y la determinación de tiempos y números necesarios para su realización” A. Reyes Ponce.

Organización. “Organizar es agrupar y ordenar las actividades necesarias para alcanzar los fines establecidos creando unidades administrativas, asignando en su caso funciones, autoridad, responsabilidad y jerarquía, estableciendo las relaciones que entre dichas unidades deben existir” Eugenio Sixto Velasco.

Dirección. Consiste en coordinar el esfuerzo común de los subordinados, para alcanzar las metas de la organización. Burt K. Scanlan.

Ejecución. Para llevar a cabo físicamente las actividades que resulten de los pasos de planeación y organización, es necesario que el gerente tome medidas que inicien y continúen las acciones requeridas para que los miembros del grupo ejecuten la tarea. Entre las medidas comunes utilizadas por el gerente para poner el grupo en acción están en dirigir, desarrollar a los gerentes, instruir, ayudar a los miembros a mejorarse lo mismo que su trabajo mediante su propia creatividad y la compensación a esto se le llama ejecución.

Control. El control es un proceso mediante el cual la administración se cerciora si lo que ocurre concuerda con lo que supuestamente debería ocurrir, de lo contrario, será necesario que se hagan los ajustes o correcciones necesarios.

2.2.2 Teoría del valor. Para Marx y otros autores que le anteceden como Smith y Ricardo, el trabajo es el único que produce el valor. La teoría del valor está compuesta por principios que describen las relaciones que se presentan en un sistema económico y que se manifiestan exclusivamente en magnitudes, es decir, que se pueden expresar de manera cuantitativa. Así, con la condición de la existencia de un conjunto de individuos en relación con una lista de bienes dados a priori, la teoría del valor busca asociar valores o precios a estos bienes conocidos, refiere Moreno.⁶

Para poder determinar el valor de cambio de una mercancía por la cantidad de trabajo que se hace necesario emplear para producirla se debe tener en cuenta que, en primer lugar, “no todos los hombres trabajan igual, sino que su trabajo depende de su edad, de su experiencia,

⁵ GROSS, Manuel. Teoría administrativa según el enfoque de la contingencia. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 enero de 2014.] Disponible en internet en: <http://manuelgross.bligoo.com/content/view/217193/La_Teoria_Administrativa_segun_el_Enfoque_de_la_Co%20ntingencia.html> Citado el 23 de septiembre de 2013. p. 1 de 12

⁶ MORENO, Ana Isabel. Capital intelectual. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 enero de 2014.] Disponible en internet en: <http://www.monografias.com/trabajos6/teva/teva.shtml>. Citado en Septiembre 27 de 2013 p. 1 de 10.

su habilidad, etc.” Segundo el valor de cambio no puede depender solamente del tiempo empleado por una persona para producirla, porque sería mayor el valor de la mercancía realizada por un trabajador lento. Por tanto, “el valor de cambio de una mercancía no es igual al trabajo individual, sino al trabajo socialmente necesario para producirla, siendo esto la cantidad de trabajo necesario en condiciones medias de productividad en una determinada sociedad y en una determinada época.”. En segundo lugar, se debe tener en cuenta que no todos los trabajos son iguales, que el grado de cualificación permite establecer diferencias entre éstos, no tienen la misma cualificación un maestro de obra y un ingeniero civil, al ser así, nadie estaría dispuesto a recibir una cualificación profesional.

2.2.3 Teoría de sistemas. La idea de la teoría general de sistemas fue desarrollada por L. Von Bertalanffy alrededor de 1930, posteriormente un grupo de personas unieron sus inquietudes en lo que se llamó la Sociedad para la Investigación de Sistemas Generales, establecidas en 1954 junto con Anatol Rapoport, Kenneth Boulding, Ralph Gerard y otros⁷. La teoría de sistemas se basa en premisas o los supuestos subyacentes, Boulding (1964) intentó una síntesis de los supuestos subyacentes en la teoría general de los sistemas y señala cinco premisas básicas. Dichas premisas se podrían denominar igualmente postulados (P), presuposiciones o juicios de valor.

P1. El orden, la regularidad y la carencia de azar son preferibles a la carencia de orden o a la irregularidad (caos) y a la existencia de un estado aleatorio.

P2. El carácter ordenado del mundo empírico hace que el mundo sea bueno, interesante y atrayente para el teórico de los sistemas.

P3. Hay orden en el ordenamiento del mundo exterior o empírico (orden en segundo grado): una ley de leyes.

P4. Para establecer el orden, la cuantificación y la matematización son auxiliares altamente valiosos.

P5. La búsqueda de la ley y el orden implica necesariamente la búsqueda de los referentes empíricos de este orden y de esta ley.

El teórico general de sistemas no es tan sólo un investigador del orden en el orden y de las leyes de leyes; busca las materializaciones concretas y particularistas del orden abstracto y de la ley formal que descubre.

La búsqueda de referentes empíricos para abstraer un orden y leyes formales puede partir de uno u otro de los dos puntos iniciales, el origen teórico y el empírico. El teórico de sistemas puede comenzar con alguna relación matemática elegante y luego indagar a su alrededor el mundo empírico para ver si puede encontrar algo que encaje en esa relación, o

⁷ LATORRE ESTRADA, Emilio. Teoría general de sistemas aplicada a la solución integral de problemas. A Editorial Universidad del Valle, Santiago de Cali. 2007 p. 89.

puede comenzar con algún orden empírico cuidadosa y pacientemente elaborado en el mundo de la experiencia y luego registrar el mundo abstracto de la matemática hasta encontrar alguna relación que lo ayude a simplificar ese orden o a relacionarlo con otras leyes con los cuales está familiarizado.

En consecuencia, la teoría general de los sistemas, al igual que todas las ciencias verdaderas, se basa en una búsqueda sistemática de la ley y el orden en el universo; pero a diferencia de las otras ciencias, tiende a ampliar su búsqueda, convirtiéndola en una búsqueda de un orden de órdenes, de una ley de leyes. Este es el motivo por el cual se le ha denominado la teoría general de sistemas⁸.

De igual forma la teoría general de sistemas posee las siguientes características básicas Según Schoderbek y otros (1993).

Interrelación e interdependencia de objetos, atributos, acontecimientos y otros aspectos similares. Toda teoría de los sistemas debe tener en cuenta los elementos del sistema, la interrelación existente entre los mismos y la interdependencia de los componentes del sistema. Los elementos no relacionados e independientes no pueden constituir nunca un sistema.

Totalidad. El enfoque de los sistemas no es un enfoque analítico, en el cual el todo se descompone en sus partes constituyentes para luego estudiar en forma aislada cada uno de los elementos descompuestos: se trata más bien de un tipo gestáltico de enfoque, que trata de encarar el todo con todas sus partes interrelacionadas e interdependientes en interacción. Búsqueda de objetivos. Todos los sistemas incluyen componentes que interactúan, y la interacción hace que se alcance alguna meta, un estado final o una posición de equilibrio. Insumos y productos. Todos los sistemas dependen de algunos insumos para generar las actividades que finalmente originaran el logro de una meta. Todos los sistemas originan algunos productos que otros sistemas necesitan. Transformación. Todos los sistemas son transformadores de entradas en salidas. Entre las entradas se pueden incluir informaciones, actividades, una fuente de energía, conferencias, lecturas, materias primas, etc. Lo que recibe el sistema es modificado por éste de tal modo que la forma de la salida difiere de la forma de entrada.

Entropía. La entropía está relacionada con la tendencia natural de los objetos a caer en un estado de desorden. Todos los sistemas no vivos tienden hacia el desorden; si los deja aislados, perderán con el tiempo todo movimiento y degenerarán, convirtiéndose en una masa inerte.

Regulación. Si los sistemas son conjuntos de componentes interrelacionados e interdependientes en interacción, los componentes interactuantes deben ser regulados (manejados) de alguna manera para que los objetivos (las metas) del sistema finalmente se realicen.

⁸ Ibid., p. 90.

Jerarquía. Generalmente todos los sistemas son complejos, integrados por subsistemas más pequeños. El término "jerarquía" implica la introducción de sistemas en otros sistemas.

Diferenciación. En los sistemas complejos las unidades especializadas desempeñan funciones especializadas. Esta diferenciación de las funciones por componentes es una característica de todos los sistemas y permite al sistema focal adaptarse a su ambiente⁹.

Equifinalidad. Esta característica de los sistemas abiertos afirma que los resultados finales se pueden lograr con diferentes condiciones iniciales y de maneras diferentes. Contrasta con la relación de causa y efecto del sistema cerrado, que indica que sólo existe un camino óptimo para lograr un objetivo dado. Para las organizaciones complejas implica la existencia de una diversidad de entradas que se pueden utilizar y la posibilidad de transformar las mismas de diversas maneras.

Dadas estas características se puede imaginar con facilidad una empresa, un hospital, una universidad, como un sistema, y aplicar los principios mencionados a esa entidad. Por ejemplo las organizaciones, como es evidente, tienen muchos componentes que interactúan: producción, comercialización, contabilidad, investigación y desarrollo, todos los cuales dependen unos de otros.

Al tratar de comprender la organización se le debe encarar en su complejidad total, en lugar de considerarla simplemente a través de un componente o un área funcional. El estudio de un sistema de producción no produciría un análisis satisfactorio si se dejara de lado el sistema de comercialización.

Según Gómez Castañeda, Omar R.: "Planificación Estratégica" en Contribuciones a la Economía, Enero 2005. la planificación estratégica es una herramienta fundamental para el desarrollo y ejecución de proyectos, es un proceso sistemático, que da sentido de dirección y continuidad a las actividades diarias de una organización, permitiéndole visualizar el futuro e identificando los recursos, principios y valores requeridos para transitar desde el presente hacia el futuro, siguiendo para ello una serie de pasos y estrategias que puedan definir los objetivos a largo plazo, identificando metas y objetivos cuantitativos, desarrollando estrategias para alcanzar dichos objetivos y localizando recursos para llevar a cabo dichas estrategias.

Según Harold Koontz ha determinado algunos pasos que deben seguirse en la planificación, a saber:

Detección de una oportunidad.

Establecimiento de objetivos.

Consideración de las premisas de planificación.

Identificación de las alternativas.

Comparación de alternativas de acuerdo a los objetivos y las metas.

⁹ Ibíd., p. 91.

Elección de una alternativa.
Elaboración de los planes de apoyo.
Elaboración del presupuesto.

Entre las ventajas más relevantes de la planificación tenemos: ayuda a mejorar la coordinación entre los miembros de la empresa; permite mejorar la visión interna y del entorno empresarial; y ayuda a la administración a adaptarse rápidamente al medio cambiante.

La planificación puede ser estratégica y operativa. Analicemos más adelante éstos conceptos.

2.2.4 Teoría Financiera¹⁰. La definición de Teoría Financiera es un antecedente básico para centrar su análisis y ver sus proyecciones. Se darán a continuación una serie de definiciones de autores clásicos de esta área del conocimiento.

W. Sharpe (1976), en su libro “Portfolio Theory and CapitalMarket”, sostiene que “es una teoría bastante abstracta, pero rigurosa de especial interés para inversionistas en carteras de títulos”. E. Fama (1976), en su libro “Foundation of Finance” no da una definición explícita pero señala que el objetivo de su texto es introducir la teoría de las finanzas y su verificación empírica., aunque la considera como un campo de la economía pero que es única en términos de la correspondencia entre teoría y práctica. Huang y Litzenberg (1988), en su libro “Foundations for Financial Economic” consideran que esta teoría trata sobre el consumo de los individuos y en decisiones de portafolios bajo incertidumbre y su implicación en títulos bursátiles.

R. Jarrow (1988) de su libro “Finance Theory”, se entiende que es una teoría de Portafolio, CAPM, precios de opciones, APT, y modelos asociados a economía financiera. T. Copeland y F. Weston (1988) en su libro “Financial Theory and Corporate Policy” sostiene que es una teoría que explica cómo y por qué los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones, entre diferentes flujos y su libro se concentra en títulos bursátiles, administración Enfoque teórico de finanzas.

R. Merton (1992) en su libro “Continuous-Time Finance”, señala que es una teoría neoclásica y que cubre áreas perfectamente definidas. Sobre Teoría Financiera también hay debate en algunos autores clásicos. W. Buffet (1998) citado por Hagstrom (1998) a quien P. Samuelson lo denomina “Genio de la Inversión y el más grande inversionista de todos los tiempos” y que según la Revista Forbes es “el segundo hombre más rico de EEUU”, señala: “que a diferencia de los académicos, el riesgo es demasiado complejo como para evaluarlo únicamente por mediciones estadísticas, como señala la Teoría Financiera”, agrega: “que la diversificación es un sólido principio para un inversionista promedio, pero puede ser un

¹⁰ PARADA R. de portafolios y políticas de finanzas. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 enero de 2014.] Disponible en internet en: <http://www2.udec.cl/~rea/REVISTA%20PDF/Rev64/art1rea64.pdf>. Citado el 2 de septiembre de 2013. p.1

obstáculo”. Esta posición es, intelectualmente, provocativa para la Teoría Financiera pues se concentra en aspectos que son ya casi un dogma para la teoría como es el tema del riesgo y de la diversificación; el aval de provenir de una persona que ha hecho su riqueza en inversión en acciones y además con estudios de postgrado en finanzas, la hace una visión que debe ser considerada, desde un punto de vista intelectual. Buffet, es un fiel representante del enfoque Análisis Fundamental, que trata sobre precios de acciones.

En otro lado, B G. Malkiel (1996), señala: “llevado a un extremo lógico quiere decir que un chimpancé con los ojos vendados tirando dardos sobre las páginas de cotizaciones bursátiles de un periódico podría seleccionar una cartera de valores tan buena como la seleccionada con el mayor cuidado por los expertos”, agrega: “obviamente, estoy predispuesto contra el “chartista”. No es sólo una predisposición personal, sino profesional, también. El Análisis Técnico (nombre académico de “chartista”) es un anatema para el mundo académico. Nos encanta criticarlo. Nuestras tácticas pendencieras están impulsadas por dos consideraciones:¹¹

El método es claramente falso, y es fácil de criticar, y aunque parezca un poco injusto criticar un objetivo tan lastimoso, recuerde: estamos intentando salvar su dinero”.

Esta posición es directamente una consideración, intelectualmente provocativa, respecto a otros enfoques que no están incluidos en la Teoría Financiera, en este caso el Análisis Técnico que también trata sobre el precio de los activos financieros y específicamente sobre el precio de las acciones. El Análisis Técnico es muy antiguo tanto en enfoques teóricos como en sus aplicaciones a los precios de las acciones.

En otro lado, E. Magee y Edwards (1954), en su libro “Technical Analysis and Stock Trend” señala: “Análisis Técnico es una ciencia que se ocupa de registrar normalmente en forma de gráficos, la historia real de las transacciones (cambios en cotizaciones, volumen de transacción, etc.) para un cierto título o índice de precios de títulos”.

De un examen más cuidadoso del contenido de la bibliografía citada anteriormente, se obtienen las siguientes observaciones:

La Teoría Financiera está formada por un conjunto de modelos normativos, los cuales son contrastados con la realidad. Su preocupación fundamental es la explicación de la formación de precios de activos financieros y de la forma de cubrirse frente a riesgos, tomando como referencia un portafolio de activos financieros dentro de la idea de mercados competitivos.

La base metodológica subyacente es el uso de matemáticas en sus diferentes formas. Esto avala la idea de que se trata de modelos rigurosos.

¹¹ *Ibíd.* p. 1

Su objeto son las decisiones de inversión en activos financieros y la cobertura para protegerse frente al riesgo.

La variable principal de estudio está constituida por los precios de los activos financieros en mercados competitivos.

Es una teoría relativamente joven respecto a otras áreas del conocimiento a fines. Son consideradas como variables neutras, para el análisis, variables del tipo: necesidades de autoestima, necesidades sociales y el tratamiento de las emociones.

En sus definiciones conceptuales no se incluyen otros modelos sobre inversiones en acciones desarrollados con anterioridad a la década de los cincuenta, periodo de inicio de la teoría financiera, y que se refieren a los Analistas Técnicos y a los Analistas Fundamentales.

Su metodología económica subyacente es la aplicación y extensión de los conceptos microeconómicos de equilibrio, así como la metodología de investigación de la economía neoclásica.

A partir de los años ochenta del siglo veinte, aparecen nuevos conceptos como Ingeniería Financiera concentrada en activos financieros tales como: Opciones Financieras, Futuros Financieros, Securitización, entre otros.

Aunque no existe una definición universal de Teoría Financiera, sin embargo es claro que ella se refiere a modelos de equilibrio respecto a los precios de los activos financieros, modelos que contienen aspectos de racionalidad y empirismo, bases de la Teoría del Conocimiento.

Sobre los aspectos anteriores se analizarán las implicaciones del enfoque de Teoría Financiera.

2.2.5 Teoría Contable. “Todo principio generalmente aceptado nace de la práctica”, esta es la base y el punto de partida del cual la práctica contable toma sus fundamentos, ya que siendo esta una actividad utilitaria que proporciona soluciones inmediatas a los problemas que se presentan sin la menor base teórica, dando como resultado un conjunto de formulaciones carentes de estructura, se puede así establecer que la práctica contable se sostiene de experiencias unas que satisfacen las necesidades económicas y que son dadas a conocer y entrar a un proceso de aceptación de las personas que manejan la técnica contable, al ser evaluadas son recogidas o rechazadas, perpetuándose si por el consenso común de las personas se legalizan por procesos formales o por el contrario si son insolventes e inaplicables se desechan y empieza un nuevo proceso de selección¹².

¹² GÓMEZ E. Giovanni. La contabilidad como un proceso teórico práctico (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 12 Septiembre de 2013 .] Disponible en internet en: <<http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2010/contabilidadteoricprac.htm>> p. 1 de 10.

La práctica contable en este caso es la que forma la parte teórica de la contabilidad, ya que se explica con éxito la realidad económica y social fundamentando lo que en la actualidad se conoce como los principios de contabilidad generalmente aceptados que son las reglas que regirán y guiarán al práctico contable en la realización de su trabajo.

Como consecuencia del cambio organizacional e institucional que está presentando la sociedad en general, la práctica contable debe asumirse como un enfoque de investigación continua en el cual al aplicarla su valor crezca de acuerdo a la implementación y consecuencia que tenga con la teoría contable, esto es, que sea demostrable en cualquier lugar y en cualquier situación, teniendo en cuenta que la práctica de un modelo contable no asegura el éxito rotundo de este.

La teoría contable es un conjunto cohesivo de proposiciones conceptuales hipotéticas y pragmáticas que explican y orientan la acción del contador en la identificación, medición y comunicación, es decir trata de explicar y predecir los fenómenos que se presentan en la práctica contable.

Esta teoría tiene una gran incidencia en la aplicación de la contabilidad, porque es la herramienta principal para solventar los posibles cambios que se presenten en la realidad económica futura, dándole al contador así una nueva perspectiva en la cual debe basar su nueva responsabilidad frente a la empresa.

Para que la teoría contable sea aplicable en la realidad económica, teniendo en cuenta que ninguna teoría es absoluta, debe medir la utilidad que brinda la información a los usuarios, la convicción de las explicaciones que da y los fenómenos que explica con claridad.

2.2.6 Teoría de la Ley de la oferta y la demanda. El modelo establece que en un mercado libre, la cantidad de productos ofrecidos por los productores y la cantidad de productos demandados por los consumidores dependen del precio de mercado del producto. La ley de la oferta es directamente proporcional al precio; cuando más alto sea el precio del producto, más unidades estarán disponibles para los consumidores. Por el contrario, la ley de la demanda es inversamente proporcional al precio; cuanto más alto sea el precio, menos demandarán los consumidores. Por tanto, la oferta y la demanda pueden hacer variar el precio.

Según la ley de la oferta y la demanda, el precio de un bien se sitúa en la intersección de las curvas de oferta y demanda. Si el precio de un bien está demasiado bajo y los consumidores demandan más de lo que los productores pueden poner en el mercado, se produce una situación de escasez, y por tanto los consumidores estarán dispuestos a pagar más.

Los productores subirán los precios hasta que se alcance el nivel al cual los consumidores no estén dispuestos a comprar más si sigue subiendo el precio. En la situación inversa, si el precio de un bien es demasiado alto y los consumidores no están dispuestos a pagarlo, la tendencia será a que baje el precio, hasta que se llegue al nivel al cual los consumidores

acepten el precio y se pueda vender todo lo que se produce. Este punto hacia el cual se mueven los precios es el punto de equilibrio, en el cual la cantidad demandada es igual a la cantidad ofrecida. Es decir, los productores están dispuestos a vender exactamente la misma cantidad de bienes que los consumidores desean adquirir.¹³

2.3 MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 Análisis Financiero. Consiste en recopilar los estados financieros estáticos, como el Balance general y dinámicos como el estado de ganancias y pérdidas. Para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados. El análisis financiero permite determinar la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio; así mismo determinar la eficiencia de la administración de una empresa¹⁴.

Por medio de esta herramienta se pretende que AF MEDICAL evalúe el comportamiento operativo de las asociaciones, diagnostiquen su situación actual y realicen predicción de eventos futuros con el fin de obtener los objetivos previamente definidos. Por lo tanto, el primer paso en un proceso de ésta naturaleza es definir los objetivos para poder formular, los interrogantes y criterios que van a ser satisfechos con los resultados del análisis a través de diversas técnicas.¹⁵

Las herramientas de análisis financiero pueden circunscribirse a las siguientes: análisis comparativo, análisis de tendencias; estados financieros proporcionales; indicadores financieros y análisis especializados, entre los cuales sobresalen el estado de cambios en la situación financiera y el estado de flujos de efectivo.

Los indicadores financieros agrupan una serie de formulaciones y relaciones que permiten estandarizar e interpretar adecuadamente el comportamiento operativo de una empresa, de acuerdo a diferentes circunstancias. Así, se puede analizar la liquidez a corto plazo, su estructura de capital y solvencia, la eficiencia en la actividad y la rentabilidad producida con los recursos disponibles.

2.3.2 Razones financieras o índices financieros. Son uno de los instrumentos más usados para realizar el análisis empresarial, ya que estas miden en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Igualmente, presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, y pueden precisar los grados de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

¹³ PROFESOR EN LÍNEA. Oferta y demanda (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.profesorenlinea.c l/Economia/Unidad_402_1M.htm> p. 1 de 8.

¹⁴ GUDIÑO, Emma Lucia y CORAL, Lucy del Carmen. Contabilidad 2000. Editorial McGRAW-HILL. 3ra Edic. 2000. p. 301.

¹⁵ VALDEZ LEÓN, Cesar. Análisis e interpretación de estados financieros. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/portada.htm>> p. 1 de 20.

Razones de liquidez. La liquidez es la facilidad con la cual una inversión puede convertirse en dinero. Es decir, que tan fácil se podría vender un terreno, un edificio; o también, hacer efectivo un CDT, vender bonos, o simplemente retirar dinero de una cuenta bancaria. Las dos principales medidas de liquidez son:

Razón Corriente. Este indicador también es conocido como Índice de Solvencia o Razón del Circulante, es otra forma de ver el Capital de Trabajo y de expresar la factibilidad de la empresa para cumplir sus compromisos a corto plazo.

Entre más elevado sea este coeficiente, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, la cifra que se obtiene como resultado representa los pesos de respaldo con que se cuenta por cada peso de deuda en el corto plazo. Por lo general el Índice de Solvencia debe ser mayor que 1. Un valor entre 1,5 y 1,9 es aceptable. Por otra parte un valor muy alto, es decir, mayor que 2, supone una situación de holgura financiera que puede verse unida a un exceso de capitales inaplicados que influyen negativamente sobre la rentabilidad total de la empresa.¹⁶

Un valor de este índice menor que 1 indica que la empresa puede declararse en suspensión de pagos y deberá hacer frente a sus deudas a corto plazo teniendo que tomar parte del Activo Fijo.¹⁷

Capital de trabajo neto. El Capital de Trabajo de una empresa moderna está compuesto por los Activos de Corto Plazo, esto es, el dinero en caja, en cuentas bancarias y en CDT's menores a un año; también por los inventarios, por las cuentas por cobrar con vencimiento hasta 12 meses, y por valores negociables como bonos y acciones emitidos por otras compañías. Y, para obtener el Capital de Trabajo Neto, se restan de estos Activos Corrientes, los Pasivos Circulantes; dentro de los cuales encontramos préstamos bancarios, salarios por pagar, impuestos por pagar, y todas aquellas deudas de la empresa en el corto plazo.

En el cálculo de estos indicadores, se emplean básicamente el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, tomados del Balance General de una empresa a una fecha determinada.

Prueba ácida. Se conoce también con el nombre de prueba del ácido o liquidez seca. Es un test más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.¹⁸

¹⁶ *Ibíd.*, p.2

¹⁷ *Ibíd.*, p.3

¹⁸ *Ibíd.*, p.5

Razones de rentabilidad. La rentabilidad es el incremento porcentual de riqueza e implica la ganancia que es capaz de brindar una inversión, estrictamente es la relación que existe entre el rendimiento generado por una inversión y el método de la misma.

Los principales indicadores de rentabilidad son:

Margen bruto. El Margen Bruto indica cuánto beneficio se obtiene en relación a los Ingresos. Cambios en este índice pueden indicar variación en los precios, mayor eficiencia o ineficiencia productiva. El resultado muestra el porcentaje de utilidad por cada cien pesos (\$100) en ingresos obtenidos por la compañía en un periodo determinado. Mientras mayor sea el resultado de este indicador, se demostrará que la gestión de ventas ha sido más eficaz.

Margen operacional. Esta razón permite medir los resultados de la empresa teniendo en cuenta los costos y gastos relacionados con la actividad productiva; igualmente muestra si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado. El resultado indica la utilidad operacional por cada cien pesos (\$100) de ingresos, también puede expresar cuanto queda de cada peso vendido, para cubrir los gastos no operacionales, los impuestos y generar utilidades para los socios.¹⁹

Margen neto. El margen indica la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los gastos y el impuesto sobre la renta, pero no los cargos extraordinarios. Este indicador permite medir el resultado final de la empresa con relación a los ingresos obtenidos en el periodo. Este indicador mide la eficiencia operativa de la empresa, por cuanto todo incremento en su resultado señala la capacidad de la empresa para aumentar su rendimiento, dado un nivel estable de ventas; el resultado de esta razón indica cuánto queda de cada peso vendido, para cubrir los impuestos y generar utilidades para los socios. Porcentualmente indica que tanto por ciento de las ventas quedo en utilidades netas para los socios

Rendimiento sobre el patrimonio. Para conocer el indicador que refleja la rentabilidad sobre el Patrimonio, dividimos la Utilidad Neta entre el valor del Patrimonio obtenido del Balance General de la empresa. En inglés Return on Equity (ROE), señala, la tasa de rendimiento que obtienen los propietarios de la empresa, respecto de su inversión representada en el patrimonio registrado contablemente.

Porcentualmente dice: cuánta fue la cantidad de utilidad producida por cada cien pesos que se tenían invertidos en el patrimonio. En el caso de que el Capital o Patrimonio haya tenido variaciones significativas se debe tomar como denominador el valor medio de éste.

2.3.3 Razones de endeudamiento. El endeudamiento es la utilización de recursos de terceros para financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa de una empresa. Así, estos Indicadores reflejan el peso o intensidad de la utilización de recursos ajenos en

¹⁹ *Ibíd.*, p.5

una empresa, indican el monto del dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades, y son de gran importancia pues esas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.²⁰

Razón de endeudamiento. La razón de endeudamiento establece qué proporción del valor de los bienes de la empresa ha sido financiada con recursos externos, es decir, mediante préstamos o compras a crédito.

De la misma manera, permite identificar el riesgo asumido por los acreedores de la empresa, el riesgo de los propietarios del ente económico, y, la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado. Altos índices de endeudamiento sólo pueden ser admitidos cuando la tasa de rendimiento de los activos totales es superior al costo promedio de la financiación. El valor obtenido indica los pesos que debe la empresa por cada peso invertido en Activos.

Razón de concentración. La razón de concentración permite analizar qué porcentaje de la deuda está a Corto Plazo, es decir, en relación al total de las obligaciones de la empresa, qué tanto debe cancelar en el plazo máximo de un año. Es deseable una razón de concentración inferior al 40%.

Rotación cartera. Este indicador establece el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un período determinado de tiempo, generalmente un año.

Periodo promedio de cobro. Otra forma de analizar la rotación de las cuentas por cobrar es a través del cálculo del período promedio de cobro.

Rotación de inventarios. Para la empresa industrial, los inventarios representan el valor de las materias primas, materiales y costos asociados de manufactura, en cada una de las etapas del ciclo productivo.²¹

2.3.4 Punto de equilibrio. El punto de equilibrio de una empresa se define como el nivel de ventas 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. Este indicador también se conoce como Punto Muerto o "Break Even Point", y se trata de un instrumento para el análisis y toma de decisiones con respecto a 12: Volumen de producción y ventas necesarias para no perder ni ganar, Planeamiento de resultados, Fijación de precios, Niveles de costos fijos y variables.²²

²⁰ ADMONYECONOMIA. Razones de endeudamiento. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://admonyeconomia.blogspot.com/2013/01/razon-de-endeudamiento-total.html>

²¹ *Ibíd.*, p.2

²² VÁQUIRO C José Didier. Punto de equilibrio (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>

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, dividimos 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.²³

Punto de equilibrio – dinero. El valor en dinero del Punto de Equilibrio lo obtenemos 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.

Margen de seguridad. Este indicador compara en términos de porcentaje la diferencia entre el punto de equilibrio y las ventas esperadas. Indica el porcentaje en que deberían disminuir las ventas para quedar en punto de equilibrio. No es deseable un margen de seguridad pequeño, pues indica que fácilmente se puede entrar en una situación de pérdida.²⁴

2.3.5 Técnicas de análisis. Las técnicas más utilizadas en el análisis de los estados financieros son las siguientes:

Comparación. Consiste en determinar las analogías y diferencias existentes entre las distintas magnitudes que contienen un balance y demás estados contables, con el objeto de ponderar su cuantía en función de valores absolutos y relativos para diagnosticar las mutaciones y variaciones habidas.²⁵

La comparación de partidas entre diferentes balances transforma en dinámicos los elementos estáticos contenidos en ellos, los cuales expresan únicamente la situación en un momento dado.

Una cuenta cualquiera puede medirse comparándola:

Con el importe total del Activo, del Pasivo o de los Resultados

²³ *Ibíd.*, p.2

²⁴ *Ibíd.*, p.3

²⁵ BIBLIO.JURIDICAS.UNAM. Técnicas de análisis. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://biblio.juridicas.unam.mx/libros/2/518/6.pdf>

Con el total del grupo o masa patrimonial a que corresponda
Con la misma cuenta de un balance anterior o posterior
Con otros epígrafes con los que tenga cierta relación y que convenga analizar
Con otras asociación o estándares de referencia.

Porcentajes (análisis estructural). Disponiéndoles verticalmente se puede apreciar con facilidad la composición relativa de activo, pasivo y resultados. Tiene una significación extraordinaria en el análisis de balances, pero con todo ello, no debemos prescindir de los valores absolutos, cuyo estudio es necesario para ponderar mejor las oscilaciones de los porcentajes; éstos pueden variar en un sentido y los totales en otro.

La importancia de los porcentajes aumenta cuando se dispone de tantos por ciento tipo para cada actividad, con los cuales se puede comparar los datos de la empresa en cuestión, estudiando la estructura de su patrimonio y resultados. Así se descubren fácilmente los puntos adversos causantes de resultados desfavorables.

Números índices. Consiste en estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal, o sea, que no presente grades variaciones, y, si ello no es posible, se elige como número base inicial de comparación el promedio ponderado de una serie de años. La cifra base inicial de comparación se hace, por lo general, igual a 100 y, el resto de los números, en tantos por ciento del primero, con lo que se facilita una rápida visión de conjunto de los aumentos y disminuciones correspondientes. Tiene especial aplicación para dar a conocer las tendencias.²⁶

2.3.6 Estabilidad financiera. Se le conoce como estructura y como apalancamiento. Los recursos que maneja una empresa pueden provenir de dos fuentes distintas: de los propietarios o de personas ajenas a la empresa misma, por lo tanto es conveniente estudiar y analizar la proporción que guardan entre sí estas dos fuentes de recursos, ya que el equilibrio de la situación financiera de una compañía depende de la proporcionalidad de sus elementos integrantes. La estabilidad financiera se refiere a cuantificar la proporción que la empresa ha sido financiada por medio de pasivos y con qué efectividad está utilizando sus recursos.²⁷

Nos permite conocer con qué grado de eficiencia la empresa emplea los recursos que tiene a su disposición. Los factores que influyen en la estabilidad financiera de una compañía son los siguientes:

Tasa de crecimiento de ventas futuras.
Estabilidad de ventas futuras.
Estructura competitiva del ramo industrial.
Estructura del activo de la empresa.

²⁶ *Ibíd.*, p.3

²⁷ AULAVIRTUAL. Estabilidad financiera. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: http://aulavirtual.bde.es/wav/html/estabilidad_financiera/estabilidad.html

Posición de control y actitudes de los accionistas y la gerencia de la empresa hacia el elemento de riesgo.

Políticas de las instituciones bancarias hacia la empresa.

Costo de Capital.

2.3.7 Solvencia financiera. Se entiende por solvencia a la capacidad financiera (capacidad de pago) de la empresa para cumplir sus obligaciones de vencimiento a corto plazo y los recursos con que cuenta para hacer frente a tales obligaciones, o sea una relación entre lo que una empresa tiene y lo que debe. Para que una empresa cuente con solvencia, debe estar capacitada para liquidar los pasivos contraídos, al vencimiento de los mismos y demostrar también mediante el estudio correspondiente que podrá seguir una trayectoria normal que le permita conservar dicha situación en el futuro. Se debe diferenciar el concepto de solvencia con el de liquidez, debido a que liquidez es tener el efectivo necesario en el momento oportuno que nos permita hacer el pago de los compromisos anteriormente contraídos.²⁸

Solvencia es contar con los bienes y recursos suficientes para respaldar los adeudos que se tengan contraídos, aun cuando estos bienes sean diferentes al efectivo.

Es decir, liquidez es cumplir con los compromisos y solvencia es tener con que pagar esos compromisos, para tener liquidez se necesita tener solvencia previamente.

También lo anterior nos conduce a que la solvencia es la posesión de abundantes bienes para liquidar deudas pero si no hay facilidad para convertir esos bienes en dinero o efectivo para hacer los pagos entonces no existe la liquidez.

2.3.8 Rendimiento. Aun cuando la cifra de beneficios es una medida importante de la actividad realizada, no constituye, por sí sola, una medida de síntesis global, pues para tenerla, es necesario relacionar los beneficios con la inversión necesaria para obtenerlos. En este sentido, la relación entre la cifra de beneficios y el capital invertido para crear esos beneficios es una de las medidas más válidas y ampliamente utilizadas.²⁹

Esta medida nos da el grado de eficacia operativa de todos los bienes y derechos que constituyen el patrimonio de la empresa, o lo que es lo mismo, de todos los recursos comprometidos en la empresa prescindiendo de la procedencia de estos recursos (deuda o fondos propios). Precisamente, para evitar la incidencia del aspecto financiero, se utiliza el beneficio antes de intereses.

Con mucha frecuencia se utiliza esta medida para evaluar las operaciones individuales dentro de un grupo de asociación o de una organización divisional. En esta estructura, el

²⁸ GESTIOPOLIS Solvencia financiera. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/37/solvfinanciera.htm>

²⁹ NEWTON.CNICE.MEC. Rendimiento. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: [internet en: http://newton.cnice.mec.es/materiales_didacticos/rendimiento/](http://newton.cnice.mec.es/materiales_didacticos/rendimiento/)

responsable de la división tiene una influencia decisiva sobre los recursos utilizados por la división, mientras que es muy posible que no intervenga o lo haga poco en la financiación, que se gestiona de forma centralizada.

Para que el porcentaje de rendimiento o de rentabilidad sea más significativo debe utilizarse el promedio de inversión total o de fondos propios del período, en lugar de la cifra de final del ejercicio.

RENDIMIENTO = MARGEN SOBRE VENTAS x ROTACION DE ACTIVO

Esta ecuación nos indica que hay dos formas de aumentar el rendimiento: Aumentando el margen de beneficio, es decir, obteniendo más margen por cada unidad monetaria de venta.

Aumentando la rotación del activo, lo que a su vez puede conseguirse de dos formas: o generando más ventas con la misma inversión o reduciendo la inversión para un determinado nivel de actividad.

2.3.9 Valor económico agregado (EVA). El EVA es una medida de desempeño basada en valor, que surge al comparar la rentabilidad obtenida por una compañía con el costo de los recursos gestionados para conseguirla.³⁰

Si el EVA es positivo, la compañía crea valor (ha generado una rentabilidad mayor al costo de los recursos empleados) para los accionistas.

Si el EVA es negativo (la rentabilidad de la empresa no alcanza para cubrir el costo de capital), la riqueza de los accionistas sufre un decremento, destruye valor.

2.3.10 Balance General. Es un estado financiero básico que informa en una fecha determinada la situación financiera de la empresa al presentar en forma clara el valor de sus propiedades y derechos, sus obligaciones y su patrimonio, valuados y elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

2.3.11 Balance de Comparación. Llamado también balance de prueba, tiene por objeto comprobar que los asientos contables han sido correctamente pasados tanto en libros mayores como auxiliares y verificar sus sumas iguales.

2.3.12 Conciliación. Proceso de comparar cuantas o documentos con el fin de establecer las diferencias.

2.3.13 Consolidación. Proceso por el cual se totalizan las cuentas auxiliares en las cuantas mayores.

³⁰ VALLADO FERNÁNDEZ Raúl H., Valor económico agregado (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en: http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_ValoreconomicoagregadoEVA.pdf

2.3.14 Empresa. Se entenderá por toda actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración, o custodia de bienes o para la prestación de servicios.

2.3.15 Estado de Resultados. Es un documento complementario y anexo al balance general, en el que se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

2.3.16 Estados Financieros. Informes sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada. Los más importantes son: balance general estado de ganancias y pérdidas, estado de superávit y estado de cambios en la situación financiera³¹.

2.3.17 Análisis DOFA. La matriz FODA es una herramienta de análisis que puede ser aplicada a cualquier situación, individuo, producto, empresa, etc., que esté actuando como objeto de estudio en un momento determinado del tiempo. Es como si se tomara una “radiografía” de una situación puntual de lo particular que se esté estudiando. Las variables analizadas y lo que ellas representan en la matriz son particulares de ese momento. Luego de analizarlas, se deberán tomar decisiones estratégicas para mejorar la situación actual en el futuro³².

El análisis FODA es una herramienta que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio (persona, empresa u organización, etc.) permitiendo de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permite, en función de ello, tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formulados.

Luego de haber realizado el primer análisis FODA, se aconseja realizar sucesivos análisis de forma periódica teniendo como referencia el primero, con el propósito de conocer si estamos cumpliendo con los objetivos planteados en nuestra formulación estratégica. Esto es aconsejable dado que las condiciones externas e internas son dinámicas y algunos factores cambian con el paso del tiempo, mientras que otros sufren modificaciones mínimas.

2.3.18 Fortalezas. Son las capacidades especiales con que cuenta la empresa, y que le permite tener una posición privilegiada frente a la competencia. Recursos que se controlan, capacidades y habilidades que se poseen, actividades que se desarrollan positivamente, etc.

2.3.19 Oportunidades. Son aquellos factores que resultan positivos, favorables, explotables, que se deben descubrir en el entorno en el que actúa la empresa, y que permiten obtener ventajas competitivas.

31 *Ibíd.* p. 302

32 *Ibíd.* p. 303

2.3.20 Debilidades. Son aquellos factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia, recursos de los que se carece, habilidades que no se poseen, actividades que no se desarrollan positivamente, etc.

2.3.21 Amenazas. Son aquellas situaciones que provienen del entorno y que pueden llegar a attentar incluso contra la permanencia de la organización³³.

2.3.22 Estrategias. Principios y rutas fundamentales que orientarán el proceso administrativo para alcanzar los objetivos a los que se desea llegar. Una estrategia muestra cómo una institución pretende llegar a esos objetivos. Se pueden distinguir tres tipos de estrategias, de corto, mediano y largo plazos según el horizonte temporal. Término utilizado para identificar las operaciones fundamentales tácticas del aparato económico. Su adaptación a esquemas de planeación obedece a la necesidad de dirigir la conducta adecuada de los agentes económicos, en situaciones diferentes y hasta opuestas. En otras palabras constituye la ruta a seguir por las grandes líneas de acción contenidas en las políticas nacionales para alcanzar los propósitos, objetivos y metas planteados en el corto, mediano y largo plazos.

2.4 MARCO CONTEXTUAL

El proyecto está diseñado para ser desarrollado en el departamento Norte de Santander, municipio de Ocaña en la empresa AF Médical. Para nuestra investigación se toman los siguientes aspectos:³⁴

2.4.1 Reseña Histórica de Ocaña. Ocaña fue fundada por el capitán Francisco Fernández de Contreras, natural de Pedroche (España) el 14 de diciembre de 1570 llamada en su principio Santa Ana de Hacarí o Nueva Madrid, en la Llanura de Hacarí, residencia del Cacique Hacaritama cuya jurisdicción correspondía al territorio ocupado hoy por el sur del Departamento del Cesar, el sur del departamento de Bolívar, los diez municipios de la provincia de Ocaña y la parte más norte del departamento de Santander. Su extenso territorio llegaba hasta los dominios del cacique Tamalaizaque y « hasta el pueblo de los Uramas, limítrofes con los Cáchiras y Chitareros.

Desde tiempos inmemoriales la región se desenvuelve como una sola por sus afinidades étnicas, culturales y sociológicas, los linderos del Hacaritama fueron respetados por Francisco Fernández de Contreras en el rito de fundación de Ocaña y luego ratificados por ley 29 de mayo de 1849 que crea la Provincia de Ocaña. Su supresión en 1857 no fue obstáculo para que la hermandad regional subsistiera trascendiendo las fronteras departamentales y denominándose aún como “provincia” a pesar que este término no corresponde en la legislación actual a una entidad territorial clara.³⁵

³³ Ibid. p. 303

³⁴ DAZA, Franklin Javier. Departamento Norte de Santander. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: (<http://www.todacolombia.com/departamentos/nortesantander.html>).

³⁵ Ibid. p 1.

Vista panorámica del municipio de Ocaña



Fuente: www.ocaña/nuestromunicipio.gov/html

En 1824 Ocaña es importante como punto neurálgico de las comunicaciones con Europa y por su equidistancia con Venezuela y Bogotá. El Coronel Judas Tadeo Piñango apoyado en estas consideraciones, la propone en el congreso de 1824 como capital de la República, también se argumentó que Bogotá pasaba por una oleada de fanatismo religioso que había alcanzado a algunos congresistas, y que era imperioso para el bien del país que su capital estuviera lejos de esas influencias.

2.4.2 Identificación del municipio de Ocaña. El municipio de Ocaña se identifica con el NIT: 890 501 102 2, Código DANE: 54498, el gentilicio es: Ocañeros; otros nombres que ha recibido el municipio: CIUDAD DE LOS CARO

El municipio de Ocaña se encuentra ubicado en la región occidental del departamento Norte de Santander, siendo sus coordenadas siguientes:³⁶

Longitud oeste 73°21”

Latitud norte 8°14”

La superficie del municipio es 460km², los cuales representan el 2,2% del departamento
3 Límites.

Al norte con el departamento del Cesar y el municipio de Teorama.

Al sur con el departamento del Cesar.

Al oriente con el municipio de Abrego, la Playa y San Calixto.

Al occidente con el departamento del Cesar.

Temperatura. La temperatura promedio de Ocaña es de 22°C

³⁶ Ibíd. p. 1

Aborígenes. Los primitivos pobladores de Ocaña fueron los Hacaritama descendientes de los Motilones, eran de estatura baja, cara ovalada y ancha en su parte superior con la frente baja y los pómulos salientes, practicaban la ligadura de la pantorrilla y el antebrazo.

Vida Cultural. Desde el punto de vista cultural comenzamos a encontrar desde finales del siglo XVIII exponentes quienes en permanente sucesión de años han enaltecido como prestantes figuras nacionales y locales tanto en la política como en las artes y las letras.

2.4.3 AF Medical. AF Medical, es una empresa dedica al comercio por mayor de equipos médicos, quirúrgicos y de aparatos ortesicos y protésicos, depósitos de médicos, medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos. Actualmente su propietario es el señor Jorge Eliecer Arias Carrascal, ubicada en la calle 11 N° 16^a-75 local 2 edificio Roma barrio San Agustín en Ocaña, Norte de Santander.

Esta empresa está constituida por muchos años en la región, con el propósito de brindar un buen servicio a toda la comunidad y con el ánimo día a día de ser líderes en la región y con el aporte en contribuir al desarrollo de la ciudad.

2.5 MARCO LEGAL

A continuación se mencionan las normas a considerar con el presente proyecto:

2.5.1 Constitución política de Colombia 1991. Titulo XII Recursos Económicos y de la Hacienda Pública. Art. 333 y 334.³⁷

Artículo 333. La actividad económica y la iniciativa privada son libres dentro de los límites del bien común para su ejercicio, nadie podrá exigir permisos previos ni requisitos sin autorización de la ley la libre competencia económica es un derecho de todos que supone responsabilidades. La empresa como base del desarrollo tiene una función social que implica obligaciones.

Artículo 334. La dirección general de la economía estará a cargo del Estado. Este intervendrá, por mandato de la ley, en la explotación de los recursos naturales, en el uso del suelo, en la producción, distribución, utilización y consumo de los bienes, y en los servicios públicos y privados, para racionalizar la economía con el fin de conseguir el mejoramiento de la calidad de vida de los habitantes, la distribución equitativa de las oportunidades y los beneficios del desarrollo y la preservación de un ambiente sano.

El Estado, de manera especial, intervendrá para dar pleno empleo a los recursos humanos y asegurar que todas las personas, en particular las de menores ingresos, tengan acceso

³⁷ COLOMBIA CONGRESO DE LA REPUBLICA. Constitución política de Colombia 1991. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=4125>

efectivo a los bienes y servicios básicos. También para promover la productividad y la competitividad y el desarrollo armónico de las regiones.

2.5.2 Decreto 2649 de 1993. Por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia³⁸.

Artículo 1. De conformidad con el artículo 68 de la Ley 43 de 1990, se entiende por principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, el conjunto de conceptos básicos y de reglas que deben ser observados al registrar e informar contablemente sobre los asuntos y actividades de personas naturales o jurídicas.

Apoyándose en ellos, la contabilidad permite identificar, medir, clasificar, registrar, interpretar, analizar, evaluar e informar, las operaciones de un ente económico, en forma clara, completa y fidedigna.

Artículo 2. **Ámbito de Aplicación.** El presente Decreto debe ser aplicado por todas las personas que de acuerdo con la Ley estén obligadas a llevar contabilidad. Su aplicación es necesaria también para quienes sin estar obligados a llevar contabilidad, pretendan hacerla valer como prueba.

Artículo 3. **Objetivos Básicos.** La información contable debe servir fundamentalmente para: Conocer y demostrar los recursos controlados por un ente económico, las obligaciones que tenga de transferir recursos a otros entes, los cambios que hubieren experimentado tales recursos y el resultado obtenido en el periodo.

Predecir flujos de efectivo.

Apoyar a los administradores en la planeación, organización y dirección de los negocios.

Tomar decisiones en materia de inversiones y crédito.

Evaluar la gestión de los administradores del ente económico.

Ejercer control sobre las operaciones del ente económico.

Fundamentar la determinación de cargas tributarias, precios y tarifas.

Ayudar a la conformación de la información estadística nacional, y contribuir a la evaluación del beneficio o impacto social que la actividad económica de un ente represente para la comunidad³⁹.

³⁸ COLOMBIA, CONGRESO DE LA REPÚBLICA.. Decreto 2649/93. Presidencia de la república de Colombia. Reglamentación de la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 20 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.actualicese.com/normatividad/2001/decretos/D2649-93/1D2649-93.htm>> p. 1 de 43.

³⁹ *Ibíd.*, p. 2 de 43.

Artículo 4. Cualidades de la información contable. Para poder satisfacer adecuadamente sus objetivos, la información contable debe ser comprensible y útil. En ciertos casos se requiere, además, que la información sea comparable.

La información es comprensible cuando es clara y fácil de entender.

La información es útil cuando es pertinente y confiable.

La información es pertinente cuando posee valor de realimentación, valor de predicción y es oportuna.

La información es confiable cuando es neutral, verificable y en la medida en la cual represente fielmente los hechos económicos.

La información es comparable cuando ha sido preparada sobre bases uniformes.

Artículo 19. Importancia. Los Estados Financieros, cuya preparación y presentación es responsabilidad de los administradores del ente, son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de un ente económico. Mediante una tabulación formal de nombres y cantidades de dinero derivados de tales registros, reflejan, a una fecha de corte, la recopilación, clasificación y resumen final de los datos contables.

Artículo 20. Clases principales de estados financieros. Teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos o los objetivos específicos que los originan, los estados financieros se dividen en estados de propósito general y de propósito especial.

Artículo 21. Estados Financieros de propósito general. Son estados financieros de propósito general aquellos que se preparan al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos. Se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta.

Son estados financieros de propósito general, los estados financieros básicos y los estados financieros consolidados.

Artículo 22. Estados financieros básicos. Son estados financieros básicos: El balance general.

El estado de resultados

El estado de cambios en el patrimonio.

El estado de cambios en el situación financiera, y

El estado de flujos de efectivo.

Normas sobre registros y libros que reglamenta el decreto 2649 de 1993

Artículo 123. Soportes. Teniendo en cuenta los requisitos legales que sean aplicables según el tipo de acto de que se trate, los hechos económicos deben documentarse mediante soportes, de origen interno o externo, debidamente fechado y autorizado por quienes intervengan en ello o los elaboren⁴⁰.

Los soportes deben adherirse a los comprobantes de contabilidad respectivos o, dejando constancia en estos de tal circunstancia, conservarse archivados en orden cronológico y de tal manera que sea posible su verificación.

Los soportes pueden conservarse en el idioma en el cual se hayan otorgado, así como ser utilizados para registrar las operaciones en los libros auxiliares o de detalle.

Artículo 125. Libros. Los estados financieros deben ser elaborados con fundamento en los libros en los cuales se hubieren asentado los comprobantes.

Los libros deben conformarse y diligenciarse en forma tal que se garantice su autenticidad e integridad. Cada libro, de acuerdo con el uso a que se destina, debe llevar una numeración sucesiva y continúa. Las hojas y tarjetas deben ser codificadas por clase de libros.

Atendiendo las normas legales, la naturaleza del ente económico y a la de sus operaciones, se deben llevar los libros necesarios para: Asentar en orden cronológico todas las operaciones, bien en forma individual o por resúmenes globales no superiores a un mes.

Establecer mensualmente el resumen de todas las operaciones por cada cuenta, sus movimientos débito y crédito, combinando el movimiento de los diferentes establecimientos.

Determinar la propiedad del ente, el movimiento de los aportes de capital y las restricciones que pesen sobre ellos.

Permitir el completo entendimiento de los anteriores. Para tal fin se deben llevar, entre otros, los auxiliares necesarios para: Conocer las transacciones individuales, cuando estas se registren en los libros de resumen en forma global;

Establecer los activos y las obligaciones derivadas de las actividades propias de cada establecimiento, cuando se hubiere decidido llevar por separado la contabilidad de sus operaciones;

Conocer los códigos o series cifradas que identifiquen las cuentas, así como los códigos o símbolos utilizados para describir las transacciones, con indicación de las adiciones, modificaciones, sustituciones o cancelaciones que se hagan de unas y otras;

Controlar el movimiento de las mercancías, sea por unidades o por grupos homogéneos;

⁴⁰ *Ibíd.*, p. 5 de 43.

Conciliar los estados financieros básicos con aquellos preparados sobre otras bases comprensivas de contabilidad.

Dejar constancia de las decisiones adoptadas por los órganos colegiados de dirección, administración y control del ente económico.

Cumplir las exigencias de otras normas legales.

2.5.3 Decreto 2650 de 1993. Contiene las normas aplicar al momento de llevar la contabilidad, en el encontramos el PUC -Plan Único de Cuentas-, el cual es un instrumento concebido para armonizar y unificar el sistema contable de los principales sectores de la economía colombiana, cuyo fundamento legal se sustenta en la norma técnica de la clasificación de los hechos económicos, establecida en el artículo 53 del decreto 2649 de 1993, actual reglamento de la contabilidad en el país.⁴¹

El decreto nos orienta sobre la elaboración y forma de presentación de estados financieros básicos; esto deberá efectuarse utilizando las denominaciones indicadas en el catálogo contenido en el plan único de cuentas.

Con relación al balance general nos indica que éste se prepara debidamente clasificado en parte corriente y no corriente, dependiendo de la realización de los activos y exigibilidad de los pasivos, conforme a las normas vigentes sobre presentación y revelación de estados financieros.

Toda presentación de estados financieros básicos a los administradores, socios, entidades del estado y a terceros, deberá efectuarse utilizando las denominaciones indicadas en el catálogo contenido en el plan único de cuentas. Así mismo indicará los códigos numéricos que le sean solicitados por alguno de éstos. Pero, los libros, es claro, deben registrarse conforme al catálogo de cuentas del plan único de cuentas, lo que al final termina por advertirnos, que como los formatos y nuestro estilo tradicional de presentación de los estados financieros, no nos permitirían ofrecer la información en forma clara y suficiente conforme lo aquí estipulado, convirtiendo el cumplimiento de la norma en un proceso complejo y evidenciando la necesidad de la preparación de las notas aclaratorias a los estados para estos casos específicos como algo que pareciera inevitable.

Código de comercio. Art. 19 Obligaciones de los comerciantes.

Es obligación de todo comerciante: Matricularse en el registro mercantil; inscribir en el registro mercantil todos los actos, libros y documentos respecto de los cuales la ley exija esa formalidad. Llevar contabilidad regular de sus negocios conforme a las prescripciones legales; Conservar, con arreglo a la ley, la correspondencia y demás documentos relacionados con sus negocios o actividades; Denunciar ante el juez competente la cesación en el pago corriente de sus obligaciones mercantiles, y Abstenerse de ejecutar actos de competencia desleal.

⁴¹ *Ibíd.*, p. 5 de 43.

2.5.4 Ley 1314 de 2009. Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento⁴².

Por mandato de esta ley, el Estado, bajo la dirección del Presidente de la República y por intermedio de las entidades a que hace referencia la presente ley, intervendrá la economía, limitando la libertad económica, para expedir normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información, que conformen un sistema único y homogéneo de alta calidad, comprensible y de forzosa observancia, por cuya virtud los informes contables y, en particular, los estados financieros, brinden información financiera comprensible, transparente y comparable, pertinente y confiable, útil para la toma de decisiones por parte del Estado, los propietarios, funcionarios y empleados de las empresas, los inversionistas actuales o potenciales y otras partes interesadas, para mejorar la productividad, la competitividad y el desarrollo armónico de la actividad empresarial de las personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras. Con tal finalidad, en atención al interés público, expedirá normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de información, en los términos establecidos en la presente ley.

Con observancia de los principios de equidad, reciprocidad y conveniencia nacional, con el propósito de apoyar la internacionalización de la relaciones económicas, la acción del Estado se dirigirá hacia la convergencia de tales normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información, con estándares internacionales de aceptación mundial, con las mejores prácticas y con la rápida evolución de los negocios.

Mediantes normas de intervención se podrá permitir u ordenar que tanto el sistema documental contable, que incluye los soportes, los comprobantes y los libros, como los informes de gestión y la información contable, en especial los estados financieros con sus notas, sean preparados, conservados y difundidos electrónicamente. A tal efecto dichas normas podrán determinar las reglas aplicables al registro electrónico de los libros de comercio y al depósito electrónico de la información, que serían aplicables por todos los registros públicos, como el registro mercantil. Dichas normas garantizarán la autenticidad e integridad documenta y podrán regular el registro de libros una vez diligenciados⁴³.

2.5.5 Ley 590 de 2000. Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Promover el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas en consideración a sus aptitudes para la generación de empleo, el desarrollo regional, la

⁴² GAITÁN, Gabriel. El ABC de las Normas internacionales de Información Financiera - NIIF. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.eldiario.com.co/seccion/ESPECIALES/el-abc-de-las-normas-internacionales-de-informaci-n-financiera-niif-110228.html>> . [Citado el 12 de Agosto de 2013. p. 3_de 25.

⁴³ Ibíd., p. 12 de 43.

integración entre sectores económicos, el aprovechamiento productivo de pequeños capitales y teniendo en cuenta la capacidad empresarial de los colombianos.⁴⁴

2.5.6 Ley 905 de 2004. Por medio de la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. Se entiende por micro incluidas las Famiempresa pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por personal natural o jurídico, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbano, que responda a dos de los siguientes parámetros: Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores o, Activos totales excluida la vivienda por valor inferiores a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

2.5.7 Ley 863 29 de diciembre de 2003. Por la cual se establecen normas tributarias, aduaneras, fiscales y de control para estimular el crecimiento económico y el saneamiento de las finanzas públicas.

Artículo 19. Registro Único Tributario. Adicionase el Estatuto Tributario con el siguiente artículo 555-2:

"Artículo 555-2. Registro Único Tributario - RUT. El Registro Único Tributario, RUT, administrado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, constituye el mecanismo único para identificar, ubicar y clasificar las personas y entidades que tengan la calidad de contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y no contribuyentes declarantes de ingresos y patrimonio; los responsables del Régimen Común y los pertenecientes al régimen simplificado; los agentes retenedores; los importadores, exportadores y demás usuarios aduaneros, y los demás sujetos de obligaciones administradas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, respecto de los cuales esta requiera su inscripción.

El Registro Único Tributario sustituye el Registro de Exportadores y el Registro Nacional de Vendedores, los cuales quedan eliminados con esta incorporación. Al efecto, todas las referencias legales a dichos registros se entenderán respecto del RUT. Los mecanismos y términos de implementación del RUT, así como los procedimientos de inscripción, actualización, suspensión, cancelación, grupos de obligados, formas, lugares, plazos, convenios y demás condiciones, serán los que al efecto reglamente el Gobierno Nacional. La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales prescribirá el formulario de inscripción y actualización del Registro Único Tributario, RUT

⁴⁴ SECRETARIA DEL SENADO. Ley 590 de 2000. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley/2000/ley_0590_2000.html>. Citado el 20 de Agosto de 2013. p. 1 de 8.

Parágrafo 1°. El Número de Identificación Tributaria, NIT, constituye el código de identificación de los inscritos en el RUT. Las normas relacionadas con el NIT serán aplicables al RUT.

Parágrafo 2°. La inscripción en el Registro Único Tributario, RUT, deberá cumplirse en forma previa al inicio de la actividad económica ante las oficinas competentes de la DIAN, de las cámaras de comercio o de las demás entidades que sean facultadas para el efecto. Tratándose de personas naturales que por el año anterior no hubieren estado obligadas a declarar de acuerdo con los artículos 592, 593 y 594-1, y que en el correspondiente año gravable adquieren la calidad de declarantes, tendrán plazo para inscribirse en el RUT hasta la fecha de vencimiento prevista para presentar la respectiva declaración. Lo anterior, sin perjuicio de la obligación de registrarse por una calidad diferente a la de contribuyente del impuesto sobre la renta refiere Actualícese⁴⁵.

La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales se abstendrá de tramitar operaciones de comercio exterior cuando cualquiera de los intervinientes no se encuentre inscrito en el RUT, en la respectiva calidad de usuario aduanero.

Parágrafo Transitorio. Los responsables del Impuesto sobre las Ventas pertenecientes al Régimen Simplificado que a la fecha de entrada en vigencia de esta ley no se hubieren inscrito en el Registro Único Tributario, RUT, tendrán oportunidad de inscribirse sin que haya lugar a la imposición de sanciones, antes del vencimiento de los plazos para la actualización del RUT.

⁴⁵ Ibid, p.5.

3. DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

De acuerdo a las características del presente proyecto, se utilizó una metodología de investigación aplicada y descriptiva. La investigación aplicada se identifica porque busca la aplicación o utilización de un análisis financiero para la empresa AF Medical en Ocaña, Norte de Santander. El otro tipo de investigación que se utilizó fue la descriptiva, ya que los estudios descriptivos utilizan el método de análisis para lograr caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, señalar sus características y propiedades, combinada con ciertos criterios de clasificación, sirve para ordenar, agrupar o sistematizar los objetos involucrados en el trabajo indagatorio.

3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

En busca de cumplir con los objetivos propuestos para la realización del proyecto denominado. Análisis financiero para la empresa AF Medical en Ocaña, Norte de Santander; y teniendo en cuenta que el tipo de investigación que se realizó fue la aplicada descriptiva, fue necesario emplear el método inductivo que se inicia de un caso específico, para llegar a una conclusión, en este caso se planteó la necesidad de realizar un Análisis Financiero. Este método permitió la formulación de hipótesis, investigación de leyes científicas y las demostraciones. La inducción puede ser completa o incompleta. Para aplicar el método inductivo se requiere que el conocimiento comience teniendo contacto directo con los elementos reales y a la vez, parta de la determinación aproximada de la serie de fenómenos que se van a inducir.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población. Teniendo en cuenta que la población objetivo de este estudio es un número bastante reducido de cinco (5) trabajadores se ha optado por utilizar el 100% de la población como muestra.

3.3.2 Muestra. Debido a que la población fue finita y de fácil manejo, no se requirió la aplicación de fórmulas estadísticas para establecer resultados concretos en la muestra, sino que se trabajó con la totalidad de la población.

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN

Aparatos o Equipos: Cámara fotográfica.

De papel y Lápiz: Entrevista al Gerente y Encuestas a los empleados del área.

Para el desarrollo de la investigación y alcanzar los objetivos de la misma se recurrirá al uso de las fuentes primaria y secundaria.

3.4.1 Fuentes Primarias. Para la recolección de información para el proyecto se hizo a través de:

Entrevista y Encuestas a los funcionarios de empresa AF MEDICAL.

3.4.2 Fuentes Secundarias. Para la recolección de información la mayoría de ella es procesada por internet, las normas, los documentales.

Las técnicas e instrumentos de recolección que se emplearon para la obtención de la información necesaria para el desarrollo del proyecto, fueron la entrevista, la encuesta y la revisión documental. El primer instrumento mencionado se utilizó para obtener información del gerente y demás personal encargado de la parte contable y administrativa de la empresa, mediante una serie de preguntas bien estructurada y organizada.

La revisión documental que se empleó para obtener toda la información necesaria para definir el marco teórico del proyecto, por medio de material bibliográfico y en Internet.

3.5 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Los datos se tomarán mediante la observación directa a la entrevista y la encuesta, fueron valorados cuantitativamente mediante el conteo de respuestas frente a cada variable y la ponderación de cada grupo de respuestas y cualitativamente a través de cada respuesta en forma individual, se realizó la respectiva tabulación de la información mediante cuadros y figuras para cada pregunta realizada identificando así los resultados para luego emitir un informe.

3.5.1 Aplicación de instrumentos e interpretación de datos obtenidos. La aplicación de la entrevista y las encuestas a los funcionarios de AF MEDICAL, dirigió esta investigación a concluir una serie de factores relacionados directamente con cada una de las respuestas obtenidas, sin embargo fue necesario el proceso de observación, para constatar los hechos generadores de resultados en las encuestas aplicadas.

4. PRESENTACION DE RESULTADOS

4.1 DIAGNOSTICO DE LA SITUACION ACTUAL DE LA EMPRESA, IDENTIFICANDO LAS DEBILIDADES, OPORTUNIDADES, FORTALEZAS Y AMENAZAS (Matriz DOFA).

Para realizar el diagnóstico de la empresa AF MEDICAL, se utilizó la observación directa y la aplicación de una encuesta con el fin de obtener información de la empresa para luego establecer herramientas y estrategias que sirvan de ayuda para el mejoramiento de la misma.

4.1.1 Naturaleza de la empresa: fue fundada el 29 de mayo de 1998 , ubicada en la Cra 34 del Barrio el Prado en la ciudad de Bucaramanga bajo el nombre comercial de AF MEDICAL, cuyo representante legal, fundador y propietario es el señor Jorge Eliecer Arias Carrascal, en el año 2000 se trasladó a la ciudad de Ocaña con el fin de brindarle a la ciudadanía un excelente servicio ubicada en el barrio la Popa, luego en el 2001 se ubicó en el Barrio Buenos Aires, en el año 2009 se cambió para el Barrio san Agustín y desde el año 2010 está ubicada en la calle 11 N° 16ª-75 local 2 edificio Roma barrio San Agustín en Ocaña, Norte de Santander, teniendo una vigencia indefinida.

4.1.2 Análisis y tabulación de la información. A continuación se tabula y analiza la información obtenida de la aplicación de las encuestas realizadas al gerente y empleados de la empresa con el fin de obtener información para la realización de la DOFA.

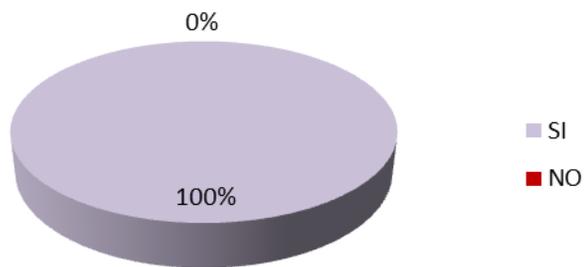
Encuesta dirigida al propietario de AF MEDICAL

Tabla 1. El gerente es quien toma las decisiones administrativas, financieras y operativas en la empresa AF MEDICAL

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 1. El gerente es quien toma las decisiones administrativas, financieras y operativas en la empresa AF MEDICAL



Fuente. Autores del proyecto

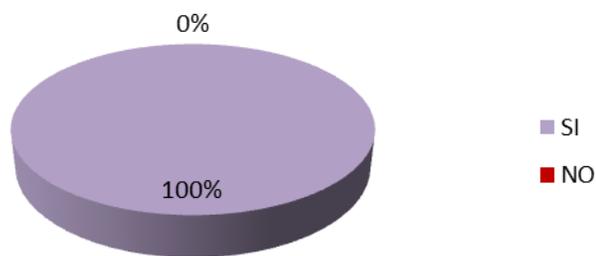
El gerente es quien toma las decisiones empresariales por consiguiente es sobre el que recaen todas las responsabilidades de la misma, es él quien debe dirigirla y marcar el rumbo que desea para la misma. Sus empleados deben cumplir los lineamientos y ordenes dirigidas por el propietario.

Tabla 2. La empresa analiza y anticipa la necesidad de los clientes

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 2. La empresa analiza y anticipa la necesidad de los clientes



Fuente. Autores del proyecto

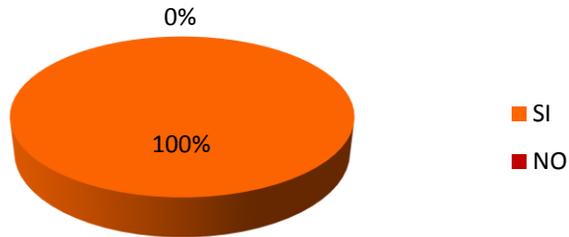
El gerente afirma que AF MEDICAL analiza y anticipa las necesidades de todos sus clientes, puesto que considera relevante mantener satisfechos a todos aquellos que acuden por sus productos, expresa que un cliente totalmente satisfecho significa para su empresa una buena imagen, aumento de sus ingresos, buena reputación y por ende el crecimiento de sus empresa.

Tabla 3. AF MEDICAL tiene claridad con respecto a sus fortalezas y debilidades

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 3. AF MEDICAL tiene claridad con respecto a sus fortalezas y debilidades



Fuente. Autores del proyecto

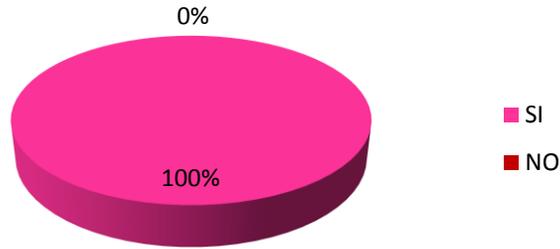
De acuerdo con la respuesta se puede determinar que la empresa conoce exactamente cuáles son sus fortalezas y posibles debilidades que tiene actualmente, para el buen desarrollo y crecimiento económico de AF MEDICAL, es importante que exista claridad y certeza sobre estos aspectos, fundamentalmente en las debilidades, para buscar convertirlas en fortalezas y de esta manera satisfacer a sus clientes.

Tabla 4. La empresa tiene una visión y misión definida

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 4. La empresa tiene una visión y misión definida



Fuente. Autores del proyecto

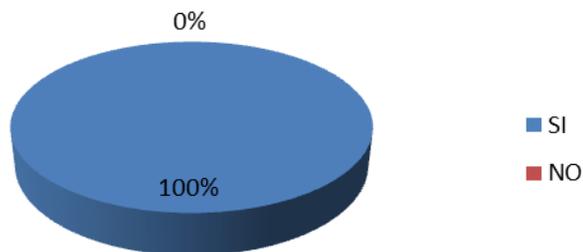
Como es evidente la empresa tiene su misión y visión definida para cumplir con las metas propuestas inicialmente, pues el gerente considera que es importante que todos sus empleados sepan y conozcan para donde van y que buscan en el futuro, cómo deben realizarse las cosas, para que se hacen y cuál es el logro máximo,

Tabla 5. La empresa ha definido claramente las políticas, objetivos, planes de acción, estrategias

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 5. La empresa ha definido claramente las políticas, objetivos, planes de acción, estrategias



Fuente. Autores del proyecto

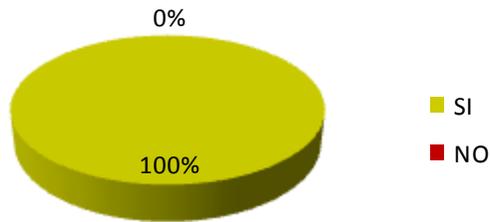
La empresa AF MEDICAL tiene definida las políticas, los objetivos los planes de acción y las estrategias a seguir, debido a que son de vital importancia tener claridad sobre estos aspectos que permitan el trabajo en equipo, el mejoramiento continuo que lleve a la satisfacción de los clientes y que permita el crecimiento personal de sus trabajadores y por ende de la empresa.

Tabla 6. La empresa tiene clara la estructura organizacional

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 6. La empresa tiene clara la estructura organizacional



Fuente. Autores del proyecto

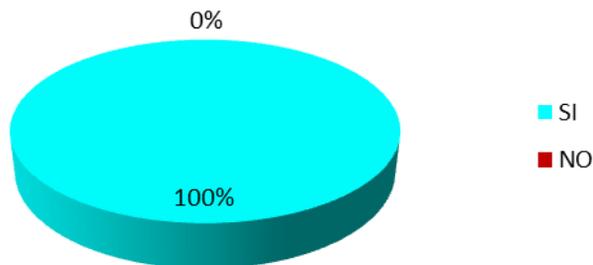
El gerente afirma que la empresa actualmente tiene su estructura organizacional clara para establecer la jerarquía y funciones de cada uno de los trabajadores en búsqueda de mejorar los servicios que le presta AF MEDICAL hacia el cliente.

Tabla 7. AF MEDICAL posee un manual de funciones y procedimientos en el cual se describan las responsabilidades de cada cargo

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 7. AF MEDICAL posee un manual de funciones y procedimientos en el cual se describan las responsabilidades de cada cargo



Fuente. Autores del proyecto

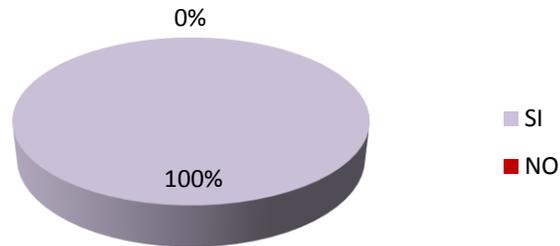
Según la información obtenida Af MEDICAL posee manual de funciones y procedimientos en el cual describen las responsabilidades que tiene cada cargo, asignado a cada trabajador, como soporte de sustentación para todas y cada una de las tareas que estos desarrollan para el cumplimiento del objeto social.

Tabla 8. La empresa ofrece promociones y descuentos a los clientes

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 8. La empresa ofrece promociones y descuentos a los clientes



Fuente. Autores del proyecto

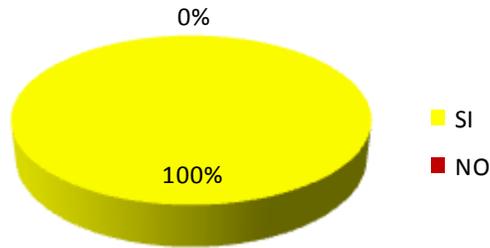
De acuerdo a la respuesta del gerente la empresa ofrece promociones (regalos que van incluidos con el producto, regalos por cantidad en compras y ofertas especiales de precios) y descuentos (del 5%, 10%, 15%) con relación al volumen y tipo de venta, en el cual se busca que las ventas entre menor sea la duración de cartera mayor será el porcentaje de descuentos a los clientes. Estos descuentos se hacen según la forma de pago de clientes.

Tabla 9. AF MEDICAL funciona en su propio local

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 9. AF MEDICAL funciona en su propio local



Fuente. Autores del proyecto

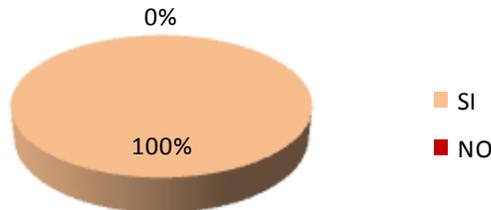
El gerente afirma que el sitio donde funciona la empresa actualmente es de su propiedad lo cual le genera un ahorro operacional, que le permite evitar tener unos gastos mensuales, convirtiéndose en una garantía prendaria para acceder a créditos futuros en el sector financiero.

Tabla 10. El gerente toma las decisiones de una forma rápida y oportuna

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 10. El gerente toma las decisiones de una forma rápida y oportuna



Fuente. Autores del proyecto

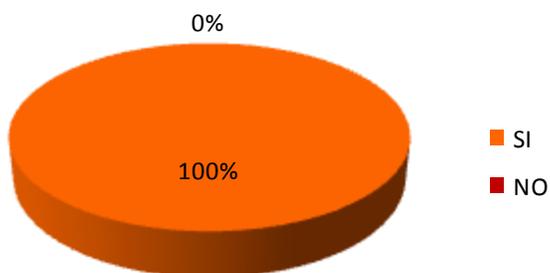
Como se observa el gerente afirma que las decisiones son rápidas y oportunas de acuerdo a las situaciones o hechos que se vayan presentando en el devenir de la empresa, permitiendo solucionar los imprevistos y obtener beneficios, es importante considerar que siempre tiene en cuenta la opinión de sus empleados, pues estos conocen de primera mano las problemáticas existentes.

Tabla 11. La empresa tiene políticas para conseguir y conservar clientes

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 11. La empresa tiene tienen políticas para conseguir y conservar clientes



Fuente. Autores del proyecto

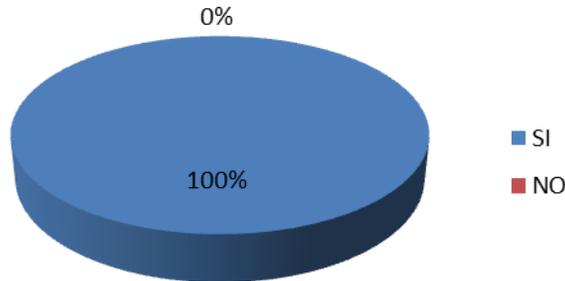
De acuerdo a la respuesta la empresa tiene políticas de mercadeo claras establecidas para mantener los clientes y buscar nuevos nichos de mercados, para la venta de suministros hospitalarios y otros servicios que brinda la empresa AF MEDICAL la comunidad en general.

Tabla 12 la empresa tiene sistematizado sus procesos administrativos y operacionales

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 12. La empresa tiene sistematizado sus procesos administrativos y operacionales



Fuente. Autores del proyecto

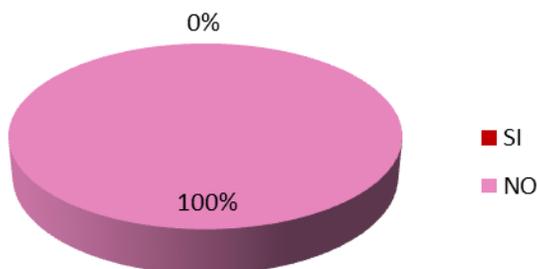
Según la información obtenida por el gerente, la empresa tiene sistematizado los procesos contables y administrativos buscando tener el manejo adecuado de la información de la empresa, para luego tomar decisiones de una forma más rápida, ágil y oportuna.

Tabla 13. El gerente toma decisiones de acuerdo a la información financiera presentada por el contador

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 13. El gerente toma decisiones de acuerdo a la información financiera presentada por el contador



Fuente. Autores del proyecto

Según los datos obtenidos en la encuesta el gerente no tiene en cuenta en algunas ocasiones la información financiera, debido a que no se encuentra al día para tomar decisiones

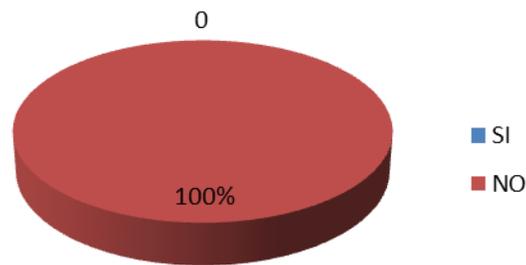
oportunas y actualmente porque se instaló el software contable hace pocos meses y está en proceso de adecuación de la información; para tener la información actualizada.

Tabla 14. La empresa cuenta con programas de motivación e incentivos para los empleados

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 14. La empresa cuenta con programas de motivación e incentivos para los empleados



Fuente. Autores del proyecto

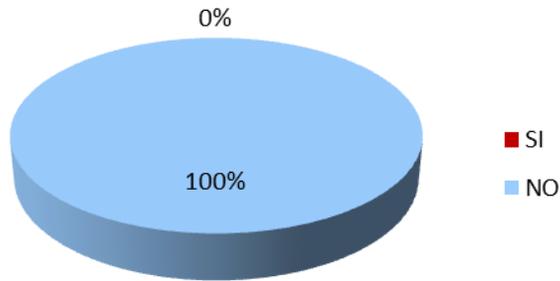
En la actualidad el gerente nos dice que la empresa no cuenta con programas de motivación e incentivos para los empleados tales como, dinero, dotación, comisión por ventas, elección de días libres y vacaciones y otros que les permita sentirse a gusto con la labor que desempeñan dentro de la empresa, lo único que motiva a sus trabajadores es el salario.

Tabla 15. Los empleados reciben capacitación

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 15. Los empleados reciben capacitación



Fuente. Autores del proyecto

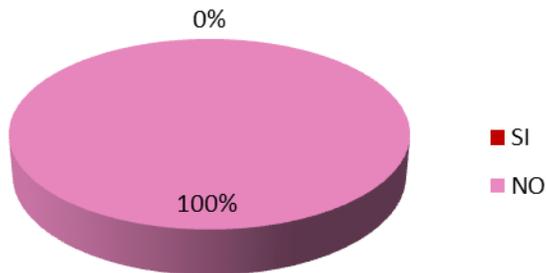
De acuerdo a la respuesta el propietario afirma que no brindan capacitación a los empleados debido a que los procesos en cierta forma están estandarizados y no requieren capacitación para mejorar su desempeño laboral.

Tabla 16. AF MEDICAL tiene un control interno en los procesos contables y administrativos

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 16. AF MEDICAL tiene un control interno en los procesos contables y administrativos de la empresa



Fuente. Autores del proyecto

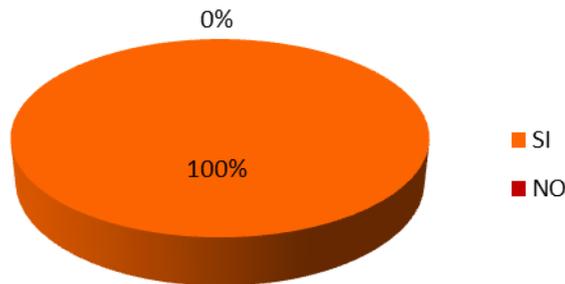
Según la respuesta del gerente no existe control interno en los procesos contables y administrativos de la empresa AF MEDICAL, esto nos es favorable debido a que no se sabe con claridad las dificultades y necesidades que se presentan en determinado momento.

Tabla 17. La información financiera en el área contable se presenta con frecuencia

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 17. La información financiera en el área contable se presenta con frecuencia



Fuente. Autores del proyecto

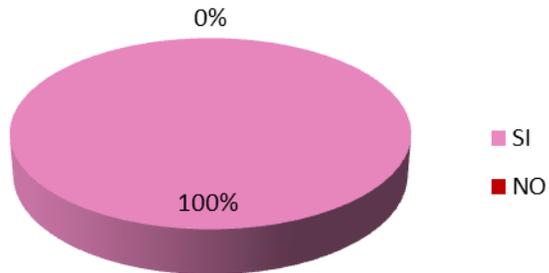
Según la información obtenida por lo general se presenta información financiera en el área contable y se hace cada tres meses, pero cabe aclarar que solo se tiene en cuenta el balance general y el estado de resultados.

Tabla 18. La empresa tiene suficientes garantías patrimoniales frente a terceros

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 18. La empresa tiene suficientes garantías patrimoniales frente a terceros



Fuente. Autores del proyecto

El gerente manifiesta que la empresa tiene suficientes garantías patrimoniales frente a terceros ya que en el momento de responder a una obligación adquirida su capital podría responder con suficiente autonomía.

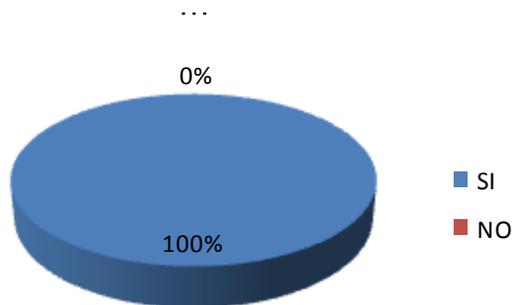
Encuesta dirigida al auxiliar contable

Tabla 19. Los procesos contables se encuentran debidamente documentados

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 19. Los procesos contables se encuentran debidamente documentados



Fuente. Autores del proyecto

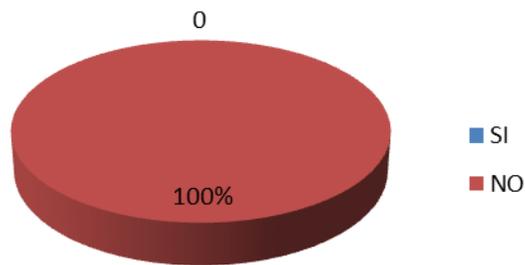
Según los datos obtenidos en la encuesta al auxiliar los procesos contables se encuentran debidamente documentados, pues existen registros de casi todas las transacciones realizadas por la empresa en el desarrollo de su actividad económica.

Tabla 20. La empresa tiene un Manual de procedimientos contables

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 20. La empresa tiene un Manual de procedimientos contables



Fuente. Autores del proyecto

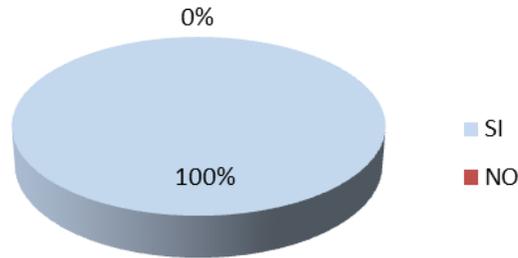
La empresa actualmente no cuenta con un manual de procedimientos contables establecido, esto podría generar problemas futuros, como el caso de que el encargado actualmente de la parte contable se ausente por motivos de enfermedad o abandone su cargo de una forma inesperada otra persona este capacitada para ocuparlo.

Tabla 21. El software de la empresa es adecuado para procesar la información contable

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 21. El software de la empresa es adecuado para procesar la información contable



Fuente. Autores del proyecto

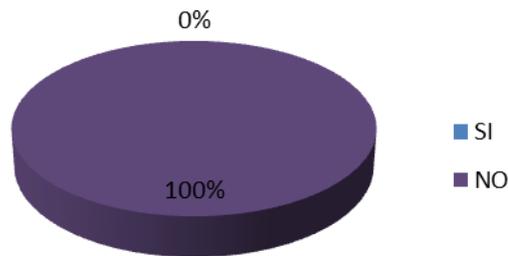
La empresa actualmente cuenta con software contable llamado TNS para así poder procesar y facilitar la información de las actividades diarias que realiza AF MEDICAL, el auxiliar responde que en estos momentos se encuentra en proceso adecuación según los requerimientos y requisitos legales, financieros, económico de la misma.

Tabla 22. Los registros de contabilidad se llevan al día sistemáticamente

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 22. Los registros de contabilidad se llevan al día sistemáticamente



Fuente. Autores del proyecto

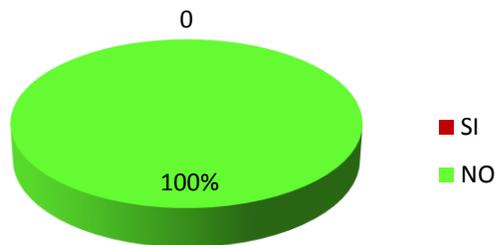
Con los datos obtenidos en la encuesta al auxiliar se establece que no se encuentran al día, debido a que está en proceso de adecuación sistematizada con el software para un mejor manejo de la información en los movimientos del desarrollo diario de su actividad económica.

Tabla 23. Los libros y registros contables de la empresa están bajo vigilancia y supervisión

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 23. Los libros y registros contables de la empresa están bajo vigilancia y supervisión



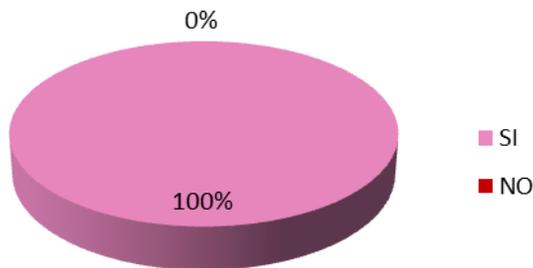
Fuente. Autores del proyecto

Al observar los resultados obtenidos se puede determinar que los libros y los registros no se encuentran en vigilancia y supervisión, siendo esto una falencia que no es favorable para AF MEDICAL, debido a que debe realizarse la adecuada revisión constante para verificar que todo este correcto con su debido soporte de los movimientos realizados a diario y así evitar errores y perdida de información que conlleve a problemas futuros con las obligaciones tributarias presentadas de una forma errónea.

Tabla 24. La empresa realiza un respectivo control de las entradas y salidas de la mercancías adquirida

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Figura 24. La empresa realiza un respectivo control de las entradas y salidas de la mercancías adquirida



Fuente. Autores del proyecto

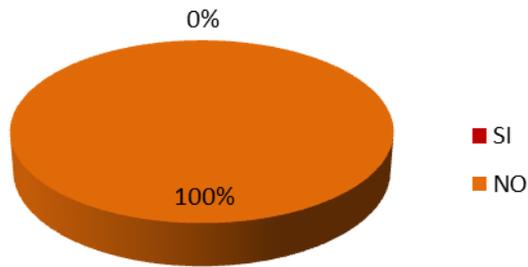
En la actualidad la empresa lleva su respectivo control de entradas y salidas de la mercancía adquirida que lo realiza mediante el manejo del KARDEX, por consiguiente tiene un buen manejo del inventario de los productos comprados y vendidos logrando así controlar y evitar posible pérdidas que le afectarían sus ingresos.

Tabla 25. La empresa capacita al auxiliar contable para mejorar su desempeño

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 25. La empresa capacita al auxiliar contable para mejorar su desempeño



Fuente. Autores del proyecto

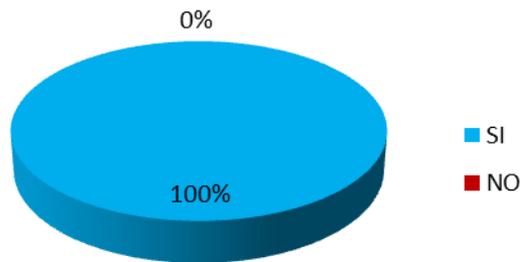
La empresa AF MEDICAL no ha capacita a la persona que desempeña el cargo como auxiliar contable, porque considera que hasta el momento se ha desempeñado bien y no ve la necesidad de dicha capacitación.

Tabla 26. La empresa maneja un sistema de crédito con los proveedores

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 26. La empresa maneja un sistema de crédito con los proveedores



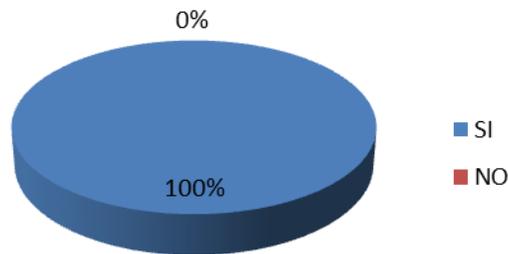
Fuente. Autores del proyecto

El auxiliar afirma que la empresa AF MEDICAL tiene un sistema de crédito con sus proveedores para la obtención de los artículos para la venta, esto es favorable ya que puede ofrecer a sus clientes mercancía suficiente en el momento que ellos lo requieran, el plazo de cancelación es diferente al que la empresa maneja con sus clientes.

Tabla 27. AF MEDICAL lleva un sistema de crédito con los clientes

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Figura 27. AF MEDICAL lleva un sistema de crédito con los clientes



Fuente. Autores del proyecto

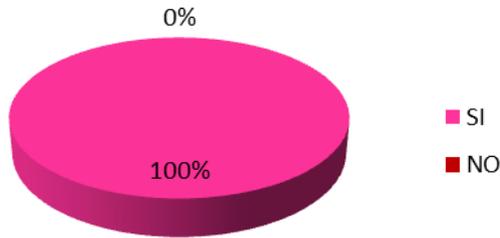
En la actualidad la empresa AF MEDICAL maneja su sistema de crédito con sus clientes con políticas diferentes a otra empresa, debido al plazo para la cancelación de los créditos otorgados es de varios meses por tratarse de convenios con entidades del estado.

Tabla 28. AF MEDICAL realiza préstamos para inversión

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 28. AF MEDICAL realiza préstamos para inversión



Fuente. Autores del proyecto

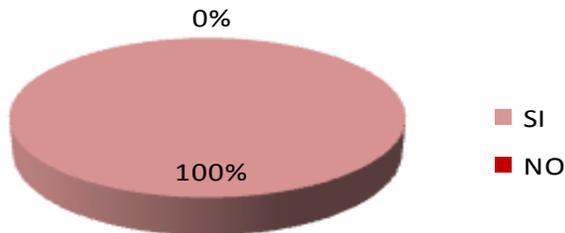
Según la información obtenida por el auxiliar la empresa ha realizado préstamos de inversión para beneficio y mejoramiento de la misma, representados y reflejados en los inventarios, construcciones y edificaciones, flota y equipo de transporte.

Tabla 29. La empresa identifica los clientes y la constancia de los mismos

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 29. La empresa identifica los clientes y la constancia de los mismos



Fuente. Autores del proyecto

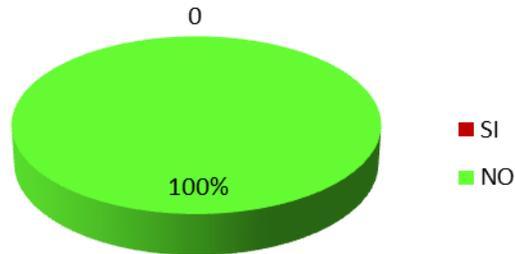
Si se tienen identificados a los clientes de AF MEDICAL y debido a que son empresas del estado son constantes en la adquisición de los productos y servicios ofrecidos por la misma.

Tabla 30. La información financiera se presenta de forma constante al administrador

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 30. La información financiera se presenta de forma constante al administrador



Fuente. Autores del proyecto

No siempre se presenta información financiera de forma constante al administrador, solo se realiza cada dos o tres meses, dependiendo si se requiere por solicitud del gerente información en determinado momento se realiza.

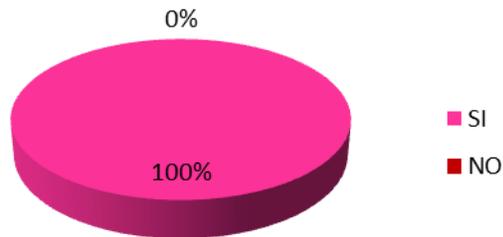
Encuesta dirigida a los empleados de AF MEDICAL

Tabla 31. Los empleados realizan su trabajo teniendo en cuenta los objetivos, políticas, misión y visión de la empresa

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 31. Los empleados realizan su trabajo teniendo en cuenta los objetivos políticos misión y visión de la empresa



Fuente. Autores del proyecto

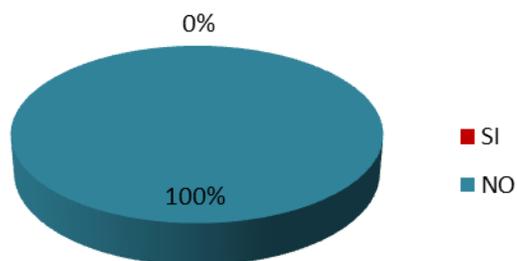
La respuesta de los 3 empleados que representan el 100%, afirman que realizan el trabajo teniendo en cuenta los objetivos, políticas, misión y visión de la empresa, para que cada día la AF MEDICAL sea mejor y reconocida por brindar un buen servicio y calidad de los productos que ofrece a la comunidad.

Tabla 32. Los trabajadores reciben incentivos por la empresa

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 32. Los trabajadores reciben incentivos de parte de la empresa



Fuente. Autores del proyecto

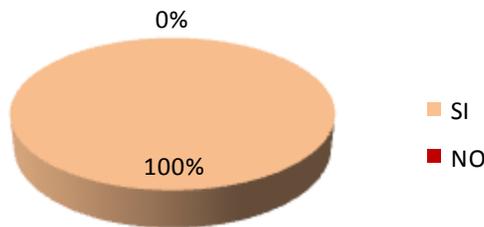
Según la respuesta del 100% que equivale a los tres empleados se evidencia que no reciben ningún tipo de incentivos como pueden ser capacitación, comisión, dotaciones, bonos, etc. por parte de AF MEDICAL, siendo para ellos desfavorable debido a que estos en cierta forma estimula al empleado a tener sentido de pertenencia y un buen desempeño de su cargo.

Tabla 33. Los empleados conocen el manual de funciones estipuladas por la empresa

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 33. Los empleados conocen el manual de funciones estipuladas por la empresa



Fuente. Autores del proyecto

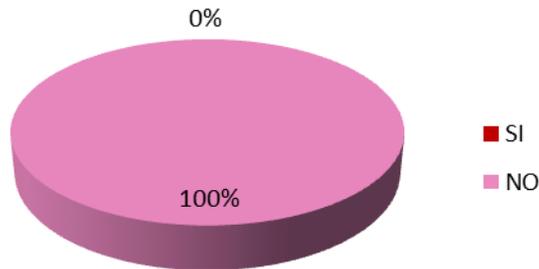
La respuesta de los 3 empleados que representan el 100% afirma que si conocen el manual de funciones el cual le da a conocer sus obligaciones y derechos establecidos dependiendo del cargo que desempeñan y se ciñen a él para realizar su trabajo cada día.

Tabla 34. El personal es capacitado por la empresa para el buen desempeño laboral

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	0	0%
NO	3	100%
Total	3	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 34. El personal es capacitado por la empresa para el buen desempeño laboral



Fuente. Autores del proyecto

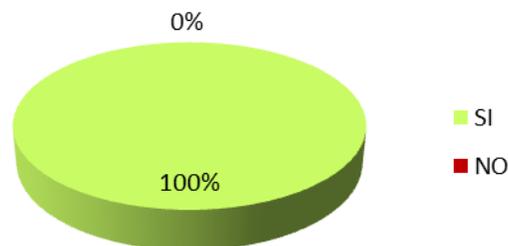
De acuerdo a la respuesta de los tres empleados que representan el 100% dicen que la empresa no capacita a sus empleados para un buen desempeño laboral, debido a que el cargo que ellos desempeñan no ven la necesidad de realizar dicha capacitación

Tabla 35. El ambiente de trabajo dentro de las instalaciones es agradable

Ítem	Frecuencia	Porcentaje
SI	3	100%
NO	0	0%
Total	3	100%

Fuente. Autores del proyecto

Figura 35. El ambiente de trabajo dentro de las instalaciones es agradable



Fuente. Autores del proyecto

Los 3 empleados consideran que el ambiente de trabajo es agradable cuenta con un espacio para cada cargo, buena ventilación, oficinas adecuadas para el desarrollo de su obligación lo cual genera para la empresa una labor eficiente y eficaz mostrando resultados óptimos.

Cuadro 1. Matriz DOFA

	DEBILIDADES	FORTALEZAS
ANALISIS INTERNO	<p>1-No existe vigilancia ni supervisión de la información contable.</p> <p>2-No existe manual de funciones de procedimientos contables.</p> <p>3-Falta de control interno en los procesos contables y administrativos..</p> <p>4-No se presenta información de una manera periódica al administrador.</p> <p>5-La mayoría de ventas son crédito y el nivel de recaudo es demorado.</p> <p>6-La información contable no está al día y debidamente soportada</p> <p>.7-Falta de capacitaciones a los empleados.</p>	<p>1-Estabilidad laboral.</p> <p>2-Existe control de las entradas y salidas de la mercancía.</p> <p>3-No tiene competencia, es única en la región.</p> <p>4-Tiene misión y visión definida.</p> <p>5-Clara estructura organizacional.</p> <p>6-Local propio.</p> <p>7-Capital de trabajo estable y seguro.</p> <p>8-Conocimiento claro de cada una de sus funciones.</p> <p>9-Permanencia de clientes fieles y conocidos.</p>
ANALISIS EXTERNO		
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS DO	ESTRATEGIAS FO
<p>1-Aprovisionamiento de créditos para nuevas inversiones.</p> <p>2-Aceptación de los productos en el mercado.</p> <p>3-Inexistencia de competencia.</p> <p>4-Realizar inversiones para el crecimiento de nuevos mercados.</p> <p>5- Imagen y reconocimiento de AF MEDICAL en Ocaña y sus alrededores.</p> <p>6-Garantías patrimoniales suficientes para acceder a créditos financieros.</p> <p>7. Capacidad de acceder a la tecnología.</p> <p>8-Programas de capacitación en el área contable.</p> <p>9-Importancia del servicio de AF MEDICAL para la comunidad.</p>	<p>1-Lograr un sistema de recaudo más efectivo para mejorar el flujo efectivo y así evitar realizar préstamo.(D5,O1,O4)</p> <p>2-Capacitación al personal existente para mejorar la calidad en la prestación del servicio. (D7,O5,O7,O8)</p> <p>3-Generar un portafolio de servicios para aprovechar a los nuevos clientes potencial.(D3,O2,O5.)</p>	<p>1-Garantizar la calidad y variedad de cada uno de los productos de AF MEDICAL.(F3,O2,O3,O5)</p> <p>2-Buscar el fortalecimiento y crecimiento de AF MEDICAL a través de la apertura de nuevos mercados.(F8,F10,O2,O4,O6)</p> <p>3-Aprovechamiento de credibilidad del sector financiero para la adquisición de productos y poder entrar a nuevos mercados. (F8,O1,O4,O6.)</p>
AMENAZAS	ESTRATEGIAS DA	ESTRATEGIAS FA
<p>1-No tener la información contable al día ante una revisión de las entidades de control del estado.</p> <p>2-Llegada de nuevos competidores en el mercado.</p> <p>3-En la toma de decisiones no siempre se tiene en cuenta la información contable.</p> <p>4-Dificultad para el manejo de efectivo.</p> <p>5-Dificultad en la compra para la adquisición de mercancía por demora de efectivo.</p> <p>6-Retiro de clientes.</p>	<p>1-Presentar informes contables mensuales para dar conocimiento de la situación actual de la empresa.(D1,D4,A3)</p> <p>2-Realizar una auditoría de cartera para verificar los créditos otorgados a cada cliente de la empresa.(D3,D5,A4,A6)</p> <p>3-Implementación de medidas de control suficientes y adecuadas para el manejo del área contable, sujeta al cumplimiento de los diversos requisitos legales del orden nacional.(D1,A1)</p>	<p>1-Aprovechar el conocimiento interno de los empleados de la empresa para realizar los procedimientos administrativos y de control que requiera AF MEDICAL .(F5,F8,A2)</p> <p>2-Organizar toda la información contable para evitar problemas futuros con entidades del estado y la DIAN (F9,A1)</p>

Fuente. Autores del proyecto

AF MEDICAL, es una empresa dedicada al comercio por mayor y menor de equipos médicos, quirúrgicos y de aparatos ortésicos y protésicos, depósitos de medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos, servicios ofrecidos para comunidad de Ocaña y el sur del Cesar con una vigencia indefinida

Analizando la información recolectada se pudo establecer que la empresa AF MEDICAL actualmente tiene fortalezas para el crecimiento y evolución de la misma, podemos mencionar varias como lo es, el hecho de ser única en la región de Ocaña, una ventaja al no tener competencia desleal por parte de empresas que presten sus mismos servicios; una visión y misión definida para el cumplimiento de sus objetivos al mismo tiempo tener una estructura organizacional clara; hoy en día la empresa AF MEDICAL cuenta con las instalaciones propias para la prestación del servicio, manteniendo un capital de trabajo estable, ubicada en una de las zonas tradicionales de la ciudad de Ocaña como lo es, el Barrio San Agustín en la calle principal por la cual transita un gran número de ciudadanos, brindando una excelente atención por parte de los miembros que laboran en ella.

De igual forma se puede establecer que, el no aplicar un control interno en los procesos contables y administrativos da como resultado varias debilidades que presenta la empresa como es, no realizar la adecuada vigilancia y supervisión de los libros, registros contables debido a esto la información no se lleva al día y no hay soportes de algunos movimientos realizados; por consiguiente en la toma de decisiones que debe realizar el gerente no siempre se basa en la información financiera que le presentan, además es necesario mejorar la parte de recaudo del crédito otorgado a los clientes, es de vital importancia la aplicación de un manual de procedimientos contables, se debe brindar capacitación a los empleados para su buen desempeño y así evitar los errores por falta de conocimientos.

Los controles son necesarios para lograr los objetivos; el administrador tiene la responsabilidad de analizar los resultados en cada una de las diferentes áreas funcionales de la empresa, es necesario aclarar que actualmente se lleva una verificación de las entradas y salidas de la mercancía, pero se debe implementar el debido control en los diferentes procesos que realiza la entidad en el desarrollo de su actividad económica, esto tiene como fin señalar las diferentes desviaciones y errores para luego rectificarlos e impedir que se repitan y así lograr de esta manera, la toma de decisiones adecuadas en tiempo oportuno, además realizar los correctivos necesarios ante las posibles fallas presentadas.

Así mismo la empresa carece de un análisis que le proporcione los datos específicos permitiéndole detectar y conocer deficiencias y falencias en cada una de sus funciones, por otro lado, no se lea realizado un análisis financiero que le permita tener información de su liquidez, rentabilidad y nivel de endeudamiento, para ello es necesario ejecutarlo para que AF MEDICAL mejore su planeación estratégica y así cambiar o mejorar las políticas internas y externas que tiene estipuladas al comienzo de su actividad económica.

4.2 ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA AF MEDICAL DE LOS AÑOS 2011 Y 2012

En la ejecución del análisis vertical del estado de resultado y del balance general de la empresa AF MEDICAL se observan los porcentajes que indican el comportamiento de relacionar todas las cuentas con una cuenta base.

Cuadro 2. Análisis vertical a los estados de resultados

JORGE ELIESER ARIAS CARRASCAL				
NIT 88277858-1				
AF MEDICAL				
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DE LOS AÑOS 2011 Y 2012				
ANALISIS VERTICAL				
	AÑO 2011	%	AÑO 2012	%
INGRESOS OPERACIONALES				
venta de servicios hospitalarios	1.766.701.000		2.472.156.000	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.766.701.000	100	2.472.156.000	100
COSTOS DE VENTA				
Inventario Inicial	3.865.000	0,2	4.200.000	0,2
Compras	713.506.000	40,4	1.315.209.000	53,2
MERCANCIA DISPONIBLE	717.371.000	40,6	1.319.409.000	53,4
Inventario Final	4.200.000	0,2	69.158.000	2,8
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	713.171.000	40,4	1.250.251.000	50,57
UTILIDAD OPERACIONAL	1.053.530.000	59,6	1.221.905.000	49,43
GASTOS OPERACIONALES DE ADMON				
Gastos de personal	68.990.000	3,91	81.156.000	3,28
Seguros	7.865.000	0,45	7.958.000	0,32
Servicios	38.596.000	2,18	27.568.000	1,12
Gastos legales	10.256.000	0,58	8.569.000	0,35
Mantenimiento y Reparación	28.586.000	1,62	8.569.000	0,35
Adecuaciones e instalaciones	11.586.000	0,66	15.123.000	0,61
Gastos de viaje	20.895.000	1,18	21.156.000	0,86
Depreciación	21.139.000	1,20	42.138.700	1,70
Diversos	95.963.000	5,43	60.627.300	2,45
TOTAL GASTOS DE ADMON	303.876.000	17,20	272.865.000	11,04
GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	532.977.000	30,17	650.894.000	26,33
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	532.977.000	30,17	650.894.000	26,33
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses	2.689.000	0,15	8.956.000	0,36

Cuadro2. (Continuación)

TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2.689.000	0,15	8.956.000	0,36
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	213.988.000	12,11	289.190.000	11,70

El estado de resultado de la empresa AF MEDICAL nos indica que los ingresos operacionales representan el 100% en ambos periodos, sin reflejar en ninguno de los dos años, las devoluciones o descuentos que se realizaron en el desarrollo de sus actividades, y así conocer el porcentaje que representa cada uno de ellos.

Los gastos operacionales. los gastos operacionales representan un 47,37% en el periodo uno y para el periodo dos es de 37,37% , estos detallan los costos que tuvo la empresa para cumplir con el desarrollo de su actividad económica, si se analizan los gastos se encuentran que los gastos de administración reflejan el 17,20% y los de venta de 30,17% , para el segundo año disminuyeron estos gastos en algunas de las cuentas que los conforman reflejando los de administración con un 11,04% y los de venta en 26,33%, con el fin de disminuir los gastos innecesarios y así lograr un aumento en la utilidad, con relación a los gastos de venta con un valor considerable en ambos periodos de 30,17% y para el otro de 26,33% sin dar justificación de los gastos realizados en ambos periodos.

Utilidades. Las utilidades en el periodo 1 fue de 12,11% representa el valor neto que la empresa AF MEDICAL logra captar, es una cantidad no muy alta, para todo el proceso de su actividad económica, por esto debería tener como meta un alcance de una utilidad más o menos del 30%, para el segundo periodo aunque su valor es alto, fue menor que el periodo anterior el porcentaje de 11,70% debido al aumento que se causan en algunas cuentas.

Cuadro 3. Análisis vertical a los balances generales

JOREGE ELIECER ARIAS CARRASCAL				
NIT 88277858-1				
AF MEDICAL				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO DE LOS AÑOS 2011 Y 2012				
ANALISIS VERTICAL				
	AÑO 2011	%	AÑO 2012	%
ACTIVOS				
Caja	25.829.000	2,9	9.689.000	0,6
Cuentas por Cobrar	627.870.000	70,0	993.721.000	66,4
Inventario	4.200.000	0,5	69.158.000	4,6
Anticipo de Impuesto	61.834.000	6,9	77.363.000	5,2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	719.733.000	80,2	1.149.931.000	76,89
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Construcciones y edificaciones	108.000.000	12,0	222.991.000	14,9
Muebles y Enseres	15.263.000	1,7	15.263.000	1,0
Equipo de Cómputo y Comunicación	13.562.000	1,5	13.562.000	0,9
Flota y Equipo de Transporte	62.000.000	6,9	157.000.000	10,5
Depreciación Acumulada	21.139.000	2,4	63.278.000	4,2

Cuadro 3. (Continuación)

TOTAL ACTIVOS FIJOS	177.686.000	19,8	345.538.000	23,1
TOTAL ACTIVOS	897.419.000	100	1.495.469.000	100
PASIVOS				
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
Bancos			35.800.000	2,39
Otras			78.800.000	5,27
PROVEEDORES				
Proveedores Nacionales	60.000.000	6,7	40.410.000	2,70
TOTAL PASIVO CORRIENTE	60.000.000	6,7	155.010.000	10,37
IMPUESTO GRAVÁMENES Y TASA				
Iva por Pagar	2.336.000	0,3		
Retenciones por Pagar	537.000	0,1	2.734.000	0,18
	2.873.000	0,4	2.734.000	0,18
TOTAL PASIVOS	62.873.000	7,1	157.744.000	10,55
PATRIMONIO				
Capital	620.558.000	69,1	1.048.535.000	70,11
Utilidad de Ejercicio	213.988.000	23,8	289.190.000	19,34
TOTAL PATRIMONIO	834.546.000	93,0	1.337.725.000	89,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	897.419.000	100	1.495.469.000	100

En el balance general realizando el análisis vertical observamos los valores más representativos con un porcentaje significativo son los siguientes:

Activo. En el activo corriente se puede determinar que la cuenta caja para el 2011 tenía un porcentaje de participación de 2,9% del total del activo corriente, si observamos el año siguiente su porcentaje fue más bajo con un 0,6% de participación debido a la realización de cancelación de algunas deudas contraídas en el año y la demora en la cancelación de los clientes en las cuentas por cobrar no tenía el año con una buena cantidad de flujo de efectivo.

Otra cuenta que tiene un porcentaje alto son las cuentas por cobrar para el año 2011 término con un porcentaje de 70,0% del total del activo corriente y para el año 2012 con un 66,4%, esto se debe a que la empresa AF MEDICAL la mayoría de sus clientes son entidades del estado las cuales su convenio para cancelar sus deudas es de un plazo largo a diferencia de lo normal para conceder créditos,

En el activo no corriente observamos las que tuvieron más participación en su porcentaje fueron, la cuenta construcciones y edificaciones en el año 2011 fue de 12,0% y en el 2012 fue de 14,9% debido a la compra que se realizó en el último año.

Otra cuenta a mencionar por su porcentaje es flota y equipo de transporte en el 2011 termino con una de participación de 6,9% y para el 2012 fue de 10,5% debido a la compra realizada de un vehículo para uso de la empresa para el mejoramiento de la prestación del servicio.

Pasivos. En los pasivos corrientes de un año a otro la diferencia es notoria pues debido a que AF MEDICAL en el 2011 no realizó ningún tipo de obligación bancaria o con otros acreedores para el mejoramiento de la empresa a diferencia del año siguiente que se vio en la necesidad de acudir a entidades bancarias y otros acreedores para realizar inversiones y así cancelar otro tipo de deudas adquiridas en el desarrollo de su actividad económica con un porcentaje de 2,39% con bancos y de 5,27% con otros en el año 2012 en el total del pasivo.

Con relación a los proveedores el porcentaje del año 2011 fue de 6,7% y para el año 2012 tiene un 2,70% demostrando así la disminución y cancelación de varias deudas realizadas con sus proveedores.

Patrimonio. En el capital se observa el incremento de un año a otro, el porcentaje en el 2011 fue de 69,1% y para el 2012 al finalizar el año terminó con un 70,1, debido a las inversiones realizadas en la empresa siendo favorable para el incrementar su patrimonio.

En las utilidades su porcentaje fue bueno para ambos años, en el 2011 de 23,8% y el 2012 de 19,34% esta disminuyó debido a los costos y gastos realizados, la empresa debe tener como meta obtener a final de cada año más o menos un 30%. De utilidad.

Cuadro 4. Análisis horizontal a los estados de resultados

JORGE ELICER ARIAS CARRACAL				
NIT 88277858-1				
AF MEDICAL				
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DE LOS AÑOS 2011 Y 2012				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA %
INGRESOS OPERACIONALES				
venta de servicios hospitalarios	1.766.701.000	2.472.156.000	705.455.000	39,9
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.766.701.000	2.472.156.000	705.455.000	39,9
COSTOS DE VENTA				
inventario inicial	3.865.000	4.200.000	335.000	8,7
compras	713.506.000	1.315.209.000	601.703.000	84,3
MERCANCIA DISPONIBLE	717.371.000	1.319.409.000	602.038.000	83,9
inventario final	4.200.000	69.158.000	64.958.000	1.546,6
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	713.171.000	1.250.251.000	537.080.000	75,3
UTILIDAD OPERACIONAL	1.053.530.000	1.221.905.000	168.375.000	16,0
GASTOS OPERACIONALES DE				

Cuadro 4. (Continuación)

ADMÓN				
Gastos de personal	68.990.000	81.156.000	12.166.000	17,6
Seguros	7.865.000	7.958.000	93.000	1,2
Servicios	38.596.000	27.568.000	(11.028.000)	(28,6)
Gastos legales	10.256.000	8.569.000	(1.687.000)	(16,4)
Mantenimiento y Reparación	28.586.000	8.569.000	(20.017.000)	(70,0)
Adecuaciones e instalaciones	11.586.000	15.123.000	3.537.000	30,5
Gastos de viaje	20.895.000	21.156.000	261.000	1,2
Depreciación	21.139.000	42.138.700	20.999.700	99,3
Diversos	95.963.000	60.627.300	(35.335.700)	(36,8)
TOTAL GASTOS DE ADMÓN	303.876.000	272.865.000	105.124.400	34,6
GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	532.977.000	650.894.000	117.917.000	22,1
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	532.977.000	650.894.000	117.917.000	22,1
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses	2.689.000	8.956.000	6.267.000	233,1
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2.689.000	8.956.000	6.267.000	233,1
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	213.988.000	289.190.000	75.202.000	35,1

Ventas. Las ventas que realizo AF MEDICAL en este periodo se han incrementado en un 39,9% demostrando así que la empresa ha tenido una buena aceptación, logrando aumentar las ventas en el mercado Ocañero y sur del cesar , reflejando que se ha implementado una buena estrategia de venta para lograr subir el volumen de ventas.

Gastos de Administración. En general los gastos de personal, seguro, adecuaciones e instalaciones, gastos de viaje y depreciación aumentaron su porcentaje, mientras que servicios, mantenimiento y reparación, diversos y gastos legales disminuyeron favorablemente para la empresa.

Gastos de venta. Los gastos de venta han incrementado en un 22,1%, sin poder justificar el porqué del aumento, debido a que en el estado de resultado no refleja cada uno de los gastos realizados en los diferentes periodos.

Utilidades. Un 35,1% demuestra el incremento de las utilidades que AF MEDICAL ha tenido en el segundo periodo demostrando el buen trabajo en equipo, las ventas han aumentado, además los costos y gastos aumentaron pero esto hace parte de la actividad económica que desempeña cada año, se ve que la empresa ha crecido favorablemente tanto para el dueño como para la comunidad al tener excelente productos y prestación de sus servicios.

Cuadro 5. Análisis horizontal a los balances generales

JORGE ELIECER ARIAS CARRASCAL				
NIT 88277858-1				
AF MEDICAL				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO DE LOS AÑOS 2011 Y 2012				
ANALISIS HORIZONTAL				
	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION	%
ACTIVOS				
Caja	25.829.000	9.689.000	(16.140.000)	-62,5
Cuentas por Cobrar	627.870.000	993.721.000	365.851.000	58,3
Inventario	4.200.000	69.158.000	64.958.000	1546,6
Anticipo de Impuesto	61.834.000	77.363.000	15.529.000	25,1
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	719.733.000	1.149.931.000	430.198.000	59,8
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Construcciones y edificaciones	108.000.000	222.991.000	114.991.000	106,5
Muebles y Enseres	15.263.000	15.263.000		
Equipo de Cómputo y Comunicación	13.562.000	13.562.000		
Flota y Equipo de Transporte	62.000.000	157.000.000	95.000.000	153,2
Depreciación Acumulada	21.139.000	63.278.000	42.139.000	199,3
TOTAL ACTIVOS FIJOS	177.686.000	345.538.000	167.852.000	94,5
TOTAL ACTIVOS	897.419.000	1.495.469.000	598.050.000	66,6
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Financieras				
Bancos		35.800.000	35.800.000	
Otras		78.800.000	78.800.000	
PROVEEDORES				
Proveedores Nacionales	60.000.000	40.410.000	(19.590.000)	-32,7
TOTAL PASIVO CORRIENTE	60.000.000	155.010.000	95.010.000	158,35
impuesto gravámenes y tasa				
Iva por Pagar	2.336.000		(2.336.000)	-100,0
Retenciones por Pagar	537.000	2.734.000	2.197.000	409,1
	2.873.000	2.734.000	(139.000)	-4,8
TOTAL PASIVOS	62.873.000	157.744.000	94.871.000	150,9
PATRIMONIO				

Cuadro 5. (Continuación)

Capital	620.558.000	1.048.535.000	427.977.000	69,0
Utilidad de Ejercicio	213.988.000	289.190.000	75.202.000	35,1
TOTAL PATRIMONIO	834.546.000	1.337.725.000	503.179.000	60,3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	897.419.000	1.495.469.000	598.050.000	66,6

Caja. Esta cuenta refleja una disminución del -6,25% esto se debe a que en el segundo periodo se cancelaron algunas deudas y también las ventas aumentaron pero la mayoría es realizada a crédito con una demora en el recaudo de efectivo, como se demuestra en cuantas por cobrar que aumento en un 58,3% de un periodo a otro.

Cuentas por cobrar. Esta cuenta aumento en un 58,3%, debido al incremento de los créditos otorgados a los clientes en la obtención de mercancías y otros servicios prestados, demostrando el aumento de créditos y como se refleja en la caja la disminución a causa de la demora en recuperar cartera debido a los plazos otorgados a las entidades públicas y demás.

Propiedad planta y equipo. Las cunetas que tuvieron una variación notoria son: construcciones y edificaciones esta cuenta refleja un incremento positivo para la empresa con un porcentaje de un 106,5%, debido a que adquirió un local y la de flota y equipo de transporte con un incremento de 153,3% a través de los periodos esta empresa a aumentado sus bienes, como la necesidad en algunas ocasiones de solicitar préstamos para el mejoramiento y bienestar de AF MEDICAL.

Pasivo. Las obligaciones contraídas con bancos y otros acreedores es una variación notoria debido a que en el periodo anterior la empresa no contrajo ninguna de estas deudas por pagar, en lo relacionado con la cuenta de proveedores se observa una disminución favorable del -32.7% a diferencia del periodo anterior.

Patrimonio. El patrimonio tuvo cambios favorables para la empresa porque aumentaron en un 69,0%, debido a las inversiones realizadas por el dueño para el mejoramiento y crecimiento de la misma.

Razón de liquidez. Son las razones financieras que nos facilitan las herramientas de análisis para establecer el grado de liquidez de una empresa y por ende su capacidad de generar efectivo,

Razón corriente. Es el resultado de dividir el activo corriente y el pasivo corriente, la fórmula es la siguiente.

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

$$\text{AÑO 2011} = \frac{719.733.000}{61.600.000} = \$ 11,99$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{60.000.000}{155.010.000} = \$ 7,42$$

La interpretación estos resultados nos dice que la empresa por cada \$ 1 peso de deuda a corto plazo, para el año 2011 cuenta con \$11,99 pesos y en el 2012 con un \$ 7,42 pesos de respaldo en el activo corriente para cumplir con sus obligaciones que tiene respectivamente.

Prueba acida. Se determina la capacidad de la empresa que tiene para cancelar los pasivos corrientes sin necesidad de acudir a la liquidación de los inventarios, la fórmula es la siguiente

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corrientes}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{719.733.000 - 4.200.000}{60.000.000} = \$ 11.93$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{1.149.931.000 - 69.158.000}{155.010.000} = \$ 6.97$$

El resultado anterior no dice que la empresa Af MEDICAL cuenta con una capacidad de \$ 11,93 para el año 2011 y \$ 6,97 para el año 2012 de activos disponibles para responder por cada peso que se deba en el pasivo corriente para pagar de manera o forma inmediata, sin necesidad de tener que acudir a la relación de los inventarios.

Capital de trabajo. Se obtiene de restar el activo corriente con el pasivo corriente, la fórmula es la siguiente.

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

$$\text{AÑO 2011} = 719.733.000 - 60.000.000 = \$ 659.733.000$$

$$\text{AÑO 2012} = 1.149.931.000 - 155.010.000 = \$ 994.921.000$$

Para el año 2011 la empresa contaba con una solvencia de \$ 659.733.000 millones de pesos y para el año 2012 de \$ 994.921.000 millones de pesos de sus activos circulante después de liquidar todos sus pasivos a corto plazo, obteniendo un incremento de un año a otro de \$335.188.000 millones de pesos.

Indicador de solidez: capacidad que tiene la empresa tanto a corto como a largo plazo para determinar la consistencia financiera, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Indicador de Solidez} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{897.419.000}{62.873.000} = 14,27$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{1.495.469.000}{157.744.000} = 9,48$$

La solides de la empresa en el año 2011 fue de 14,27 y en el 2012 de 9,48 teniendo como resultado una disminución de 4,79 de un año a otro.

Razones de actividad. Miden la rapidez con que las cuentas por cobrar y los inventarios se convierten en efectivo, permite precisar el tiempo y la cuenta respectiva.

Rotación de caja y bancos: dan una idea sobre la magnitud de la caja y de bancos para cubrir días de ventas, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación de Caja y Bancos} = \frac{\text{Caja y bancos} * 360}{\text{Ventas}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{25.829.000 * 360}{1.766.701.000} = 5,26$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{9.689.000 * 360}{2.472.156.000} = 1,41$$

La empresa presenta una rotación de caja y bancos de 5,26 en el año 2011 y en el año 2012 de 1,41 como se puede observar dando como resultados una disminución en el flujo de efectivo.

Rotación de activos fijos. Es el resultado de dividir las ventas netas sobre los activos fijos, esto sin descontar la depreciación, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos fijos}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{1.766.701.000}{177.686.000} = 9,94 \text{ Veces}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{2.472.156.000}{345.538.000} = 7,15 \text{ Veces}$$

Observando los datos podemos concluir que la empresa para el año 2011 roto su activo fijo 9,94 veces y para el año 2012 en 7,15 veces, observamos una disminución de un año a otro de 2,79 veces.

Rotación de total de activos. Se obtiene de dividir las ventas netas sobre los activos total, sin descontar las provisiones de deudores e inventarios y la depreciación, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación de total activo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{1.766.701.000}{897.419.000} = \$ 1,97$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{2.472.156.000}{1.495.469.000} = \$ 1,65$$

Podemos interpretar que la empresa por cada peso invertido en activo fijo AF MEDICAL vendió para el 2011 \$ 1,97 y para 2012 es de \$ 1,65, Se puede determinar que hubo una disminución de \$ 0,32 de la rotación de su activo.

Nº días cartera a mano. Mide el tiempo promedio concedido a los clientes como plazo para pagar el crédito, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Nº días cartera a mano} = \frac{\text{cuentas por cobrar bruta} * 360}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{627.870.000 * 360}{1.766.701.000} = 128 \text{ días}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{993.721.000 * 360}{2.472.156.000} = 145 \text{ días}$$

Cómo podemos observar el plazo promedio que es concedido a los clientes para que realicen los pagos es aproximadamente para el año 2011 es de 128 días en recuperar cartera y para el año 2012 es de 145 días. Estos resultados deben compararse para evaluar así la eficiencia en la recuperación de cartera, Esto puede afectar a la empresa debido a las políticas establecidas por la misma, son plazo de más de dos meses debido a que trabajan con empresas del estado.

Rotación de cartera. Nos indica el número de veces que el total de las cuentas comerciales por cobrar, son convertidas a efectivo durante el año, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{360}{\text{Número de días a mano}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{360}{128} = 2,8 \text{ veces}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{360}{145} = 2,5 \text{ veces}$$

La empresa roto su cartera, Para el año 2011 las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo 2,8 veces en un tiempo de 128 días y para el 2012 roto 2,5 veces con una duración de 145 días, podemos concluir que para el primer año la conversión de cartera en efectivo fue más ágil que en el segundo se demoró más días en realizarlo.

Número de días de inventario a mano. Representa el número de días que tiene la empresa en inventario para atender la demanda de sus productos, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Número de días de inventario a mano} = \frac{\text{Valor de Inventario} * 360}{\text{Costo de Mercancía Vendida}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{4.200.000 * 360}{713.171.000} = 2,12 \text{ días}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{6.915.800 * 360}{1.250.251.000} = 1,99 \text{ días}$$

Los resultados obtenidos nos dice que la empresa tiene existencias para atender la demanda de sus productos de 2,12 días en el año 2011 y 1,99 días en el año 2012, dicho de otra forma podemos afirmar que la empresa AF MEDICAL demora en realizar sus inventarios 2,12 días y 1,99 días respectivamente bien sea para convertirlos en cuentas por cobrar o en efectivo.

Rotación de Inventario: es el número de veces en un año que la empresa logra vender en nivel de su inventario, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{360}{\text{Número de días de inventario a mano}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{360}{2,12} = 170 \text{ veces}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{360}{1,99} = 180 \text{ veces}$$

La empresa en el año 2011 el inventario se convirtió en cuentas por cobrar o a efectivo 170 veces y en el año 2012 180 veces.

Razones de endeudamiento. Son las razones financieras que nos permiten establecer el nivel de endeudamiento que tiene la empresa. Las más usadas son las siguientes.

Endeudamiento de Leverage o Apalancamiento. Otra forma de determinar el endeudamiento frente al patrimonio de la empresa.

$$\text{Endeudamiento de Leverage o Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{62.873.000}{834.546.000} = 0,08 \text{ veces}$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{157.744.000}{1.337.725.000} = 0,12 \text{ veces}$$

Podemos observar que la empresa tiene para el año 2011 comprometido el patrimonio en 0,08 veces y para el año 2012 es de 0,12 veces, el riesgo de cualquier tipo de endeudamiento depende de varios factores, como pueden ser capacidad de pago a corto o largo plazo, así como la calidad de los activos.

Endeudamiento. Nos permite establecer el grado de participación de los acreedores en los activos de la empresa.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{62.873.000}{897.419.000} * 100 = 7,0\%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{157.744.000}{1.495.469.000} * 100 = 10,54\%$$

Se interpreta que la participación del año 2011 es de 7,0% y para el año 2012 es de 10,54% sobre el total de los activos, se ve reflejado el aumento del porcentaje de un año a otro debido a las deudas contraídas con entidades bancarias y otros acreedores para inversión y mejoramiento de la empresa.

Razón de Autonomía. Muestra hasta qué punto la empresa tiene independencia financiera ante sus acreedores.

$$\text{Razón de autonomía} = \frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{834.546.000}{897.419.000} \times 100 = 92,9\%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{1.337.725.000}{1.495.469.000} \times 100 = 89,5\%$$

La empresa presenta una razón de autonomía en 92,9% en el año 2011 y el 89,5% en el año 2012. La posibilidad que tiene de financiarse con su capital propio en determinado momento.

Razón de rentabilidad. Son las razones financieras que nos permiten establecer el grado de rentabilidad a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas.

Rendimiento sobre el patrimonio. Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio se calcula así:

$$\text{Rendimiento sobre el patrimonio: } \frac{\text{utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{213.988.000}{834.546.000} \times 100 = 25,6\%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{289.190.000}{1.337.725.000} \times 100 = 21,6\%$$

Los resultados anteriores significan que la empresa tiene un rendimiento sobre el patrimonio de 25,6% en el año 2011 y el 21,6% para el 2012.

Indicador margen bruto de utilidad. Nos indica, cuanto se ha obtenido por cada peso vendido luego de descontar el costo de venta.

$$\text{Indicador de margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} * 100$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{1.053.530.000}{1.766.701.000} \times 100 = 59,6\%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{1.221.905.000}{2.472.156.000} \times 100 = 49,4\%$$

Significan que por cada peso vendido la empresa genera una utilidad bruta del 59,6% para el año 2011 y del 49,4% para el 2012, con respecto a las ventas netas, como se puede

apreciar el margen bruto disminuyo en el segundo año lo cual no lleva a concluir que los costos de ventas fueron mayores para el 2012 con relación al año anterior.

Rendimiento sobre activo. Determina que tanta utilidad se puede obtener a partir del los derechos de la empresa, la siguiente es la fórmula.

$$\text{Rendimiento sobre inversión} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{213.988.000}{897.419.000} * 100 = 25,6\%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{289.190.000}{1.495.469.000} * 100 = 19,3\%$$

Los indicadores aquí calculados significan que la utilidad neta, con respecto al activo total, correspondió al 25,6% en el año 2011 y el 19,3% en el año 2012, con una disminución de 6,3%.

Margen neto. Esta razón sirve para mostrar el resultado final que la empresa puede llegar a obtener, a partir de realizar sus operaciones ordinarias, la fórmula es la siguiente.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}} * 100$$

$$\text{AÑO 2011} = \frac{213.988.000}{1.766.706.000} * 100 = 12,1 \%$$

$$\text{AÑO 2012} = \frac{289.190.000}{2.472.156.000} * 100 = 11,7 \%$$

Estos indicadores significan que la utilidad neta corresponde a un 12,1% de las ventas netas en el año 2011 y a un 11,7% de las ventas netas en el año 2012.

4.3 INFORME FINANCIERO DEMOSTRANDO LA SITUACIÓN ACTUAL EN LA QUE SE ENCUENTRA AF MEDICAL.

Después de realizar las respectivas entrevistas y observación en la realización y cumplimiento de los objetivos estipulados para el desarrollo de nuestro proyecto podemos concluir.

Al realizar la matriz DOFA, una de las necesidades que tiene la empresa y de mucha importancia es la de aplicar y desarrollar un control interno en la parte contable y administrativa para el mejoramiento de la misma además así lograr corregir y evitar errores a futuro.

El análisis financiero realizado al estado de resultados y el balance general a 31 de diciembre de los años 2011 y 2012 de la empresa AF MEDICAL dedica al comercio por mayor de equipos médicos, quirúrgicos y de aparatos ortésicos y protésicos, depósitos de médicos, medicamentos y suministros en salud pública, además a la venta de equipos y muebles para oficina, mantenimiento y reparación de equipos y venta de electrodomésticos, , nos dio como resultado las diferentes variaciones encontrados en los rubros abordados en los análisis vertical y horizontal los cuales nos indican la situación económica y financiera de la empresa comparando los movimientos en los rubros de un año a otro, de igual forma se realizaron las respectivas razones financieras que nos permiten visualizar con los índices obtenidos el comportamiento que tuvieron las diferentes operaciones que realiza la empresa ,tomando como base los índices de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad. Obtuvimos la información necesaria en cumplimiento de los objetivos propuestos.

Es importante mencionar que AF MEDICAL de acuerdo a los resultados obtenidos, presentan algunas variaciones como por ejemplo, la cuenta de caja, que cambio a -62.5%, valor negativo ya que en el 2011 tenía la suma de \$25.829.000 y en el 2012 comenzó con un valor de \$9.689.000 reflejando una disminución en el efectivo debido a la cancelación de algunas deudas y la demora del pago de los créditos por parte de los clientes.

Las cuentas por cobrar se manifiesta una variación del 58.3% un valor significativo pues aumentaron las ventas a crédito durante el último año, sin embargo esto se debería analizar puesto que es una suma considerable y que a futuro podría generar problemas en el momento de recuperar la cartera, no es muy favorable para la empresa terminar un año con una cartera tan alta.

En relación al aumento en la cuenta de propiedad planta y equipo es justificable debido a que el propietario de la empresa compró un bien raíz y un vehículo para uso de la empresa.

El pasivo en la cuenta de obligaciones financieras la entidad adquirió algunas deudas cuya suma se destinaron a la compra de los activos y por tal razón queda vigente dicha obligación, de ahí la variación de la cuenta con referencia al 2011.

La utilidad refleja un aumento del 35.1% valor favorable a la empresa AF MEDICAL, demostrando el esfuerzo hecho durante el periodo contable en la calidad del servicio prestado a la sociedad y la satisfacción de la necesidad de los clientes al adquirir los productos ofrecidos.

Con relación a los gastos de administración se reflejó una disminución valor que favorece a la empresa, dichos cambios se presentaron en servicios, diversos, gastos legales se redujeron, al mismo tiempo todas los mantenimientos y reparaciones que eran necesarias se llevaron a cabo durante el 2011 y en el siguiente año no hubo necesidad de realizarlos nuevamente.

Al mencionar la cuenta de gastos operacionales de ventas, es de vital importancia que en el estado de resultados esta sea detallada con el fin de ser analizados estos gastos, porque

reflejan una suma considerable y no se describen para conocer cuales gastos incurren al aumento de la misma.

Con respecto a las razones financieras podemos decir que: En las razones de liquidez, la empresa cuenta con una buena capacidad de pago frente a sus obligaciones y además posee un buen capital de trabajo; Así mismo las razones de actividad se consideran desfavorables debido a que los resultados obtenidos por la empresa disminuyeron, con relación a la rotación de cartera esta se maneja de una forma diferente y el recuda es lento debido a que se trabaja con entidades del estado y sus plazos de pago son diferentes a los que se manejan normalmente en una entidad según lo expuesto por el auxiliar; con relación a las razones de rentabilidad, se presenta una disminución debido a las operaciones realizadas durante el año 2012, en las razones de endeudamiento la empresa contrajo nuevas obligaciones que generaron un aumento considerable, cuyos valores fueron destinados para el mejoramiento de la empresa al adquirir un bien raíz y un vehículo que aumentaron los activos.

Al analizar y detallar cada uno de los estados financieros se puede verificar que algunas cuentas no tienen una justificación frente a las variaciones altamente obtenidas, podemos determinar que carecen de información sólida, para la realización de un buen análisis, esto ocurre cuando no se maneja un correcto manual de procedimientos contables y al encontrar falencias en los estados financieros.

En conclusión a la anterior información, se pudo observar que la empresa debe aplicar un control interno en la parte contable y administrativa, presenta buenos resultados manteniendo una solides favorable para hacer frente a sus deudas a corto plazo, la situación tanto económica como financiera es buena frente a cualquier situación que se le presente, se puede sugerir una reestructuración a los estados financieros en relación a especificación clara y detallada de cada una de las cuentas, siendo este uno de los problemas que se presenta, de igual manera algunos aspectos son favorables pues la empresa cuenta con un buen reconocimiento aparte de ser la única en la región, los clientes manifiestan sentirse beneficiados por parte de la entidad, el personal que presta la atención al usuario lo hace de una manera acertada ayudando y fortaleciendo cada día al crecimiento de la misma.

4.4 DISEÑO DE ESTRATEGIAS PARA EL MEJORAMIENTO Y CRECIMIENTO DE LA EMPRESA,

Estrategias. La estrategia empresarial es la búsqueda deliberada de un plan de acción que desarrolle la ventaja competitiva de una empresa y la manera de lograr alcanzar los objetivos planteados, La estrategia articula todas las potencialidades de la empresa de forma que la acción coordinada y complementaria de todos sus componentes contribuya a la ejecución de todo el plan estratégico de la empresa.

Lograr un sistema de recaudo más efectivo para mejorar el flujo efectivo y así evitar realizar préstamo.

Capacitación al personal existente para mejorar la calidad en la prestación del servicio.

Aprovechamiento de credibilidad del sector financiero para la adquisición de productos y poder entrar a nuevos mercados.

Generar un portafolio de servicios para aprovechar a los nuevos clientes potencial.

Garantizar la calidad y variedad de cada uno de los productos de AF MEDICAL

Buscar el fortalecimiento y crecimiento de AF MEDICAL a través de la apertura de nuevos mercados.

Presentar informes contables mensuales para dar conocimiento de la situación actual de la empresa.

Realizar una auditoría de cartera para verificar los créditos otorgados a cada cliente de la empresa.

Implementación de medidas de control suficientes y adecuadas para el manejo del área contable, sujeta al cumplimiento de los diversos requisitos legales del orden nacional.

Aprovechar el conocimiento interno de los empleados de la empresa para realizar los procedimientos administrativos y de control que requiera AF MEDICAL

Organizar toda la información contable para evitar problemas futuros con entidades del estado y la DIAN.

Mejorar las políticas de recaudo en relación a los créditos otorgados a las entidades del estado y al finalizar el año la empresa cuente con el suficiente efectivo, para comenzar con las actividades del siguiente año.

5. CONCLUSIONES

De acuerdo a la información suministrada por AF MEDICAL se deduce que es una empresa con una buena organización, se cuenta con un claro conocimiento de las funciones a realizar, sin embargo posee algunas debilidades en cuanto a capacitación de personal, no posee un control interno permanente a la información contable y el recaudo de la cartera se hace un dispendioso.

Una vez realizados todos los indicadores económicos se puede concluir que la empresa se mantiene con una buena solidez y rentabilidad, la situación económica es favorable y analizando su posicionamiento en la región se puede observar un progreso continuo, sin antes mencionar que se debe mejorar el control interno a los procesos contables y administrativos así mismo la estructura de los informes que son entregados.

AF MEDICAL es una empresa que cuenta con una buena estabilidad económica para mantenerse y hacer frente a las obligaciones contraídas, los clientes manifiestan sentirse beneficiados por parte de la entidad; el personal que presta la atención al usuario lo hace de una manera acertada ayudando y fortaleciendo cada día al crecimiento de la misma.

Una vez terminado con todo el trabajo de recaudación de información, análisis y estudio de la misma se crearon una serie de estrategias pensando en el beneficio y fortalecimiento de la empresa, buscando un plan de acción que desarrolle la ventaja competitiva de AF MEDICAL y la manera de lograr los objetivos planteados.

6. RECOMENDACIONES

Realizar al personal existente capacitaciones constantes con el fin de mejorar la calidad en la prestación del servicio a los clientes, a su vez generar un portafolio de servicios con el fin de aprovechar a los nuevos clientes potenciales, además deben realizar el respectivo control interno.

Continuar con la realización del debido análisis financiero cada comienzo de año para tener un conocimiento real y actualizado de la situación de la empresa, así mismo elaborar informes contables que suministren los datos requeridos y que además estén bajo un control interno para que sean confiables y eficaces.

Se debe aprovechar la credibilidad del sector financiero para la adquisición de productos y poder entrar a nuevos mercados, buscando el fortalecimiento y crecimiento de AF MEDICAL, como también mejorar las políticas de recaudo en relación a los créditos otorgados a las entidades del estado y al finalizar el año la empresa cuente con el suficiente efectivo, para comenzar con las actividades del siguiente año.

Cumplir con todas las estrategias planteadas con el fin de prevenir las posibles amenazas que podrían perjudicar a la empresa en el futuro, al igual que se debe corregir aquellas debilidades que están impidiendo el crecimiento de AF MEDICAL.

BIBLIOGRAFÍA

FRANCO RUIZ, Rafael. Desarrollo de la educación contable en Colombia. En. Reflexiones contables, 2006. 131p.

GUDIÑO, Emma Lucia y CORAL DELGADO, Lucy del Carmen. Contabilidad 2000. Segunda Edición. MC Graw-Hill. Bogotá Colombia.1998.

LATORRE ESTRADA, Emilio. Teoría general de sistemas aplicada a la solución integral de problemas. A Editorial Universidad del Valle, Santiago de Cali. 2007. 89p.

CATACORA, F. Sistemas y Procedimientos contables. 4 ed. México: McGraw-Hill.2005.365p.

GUDIÑO, Emma Lucia y CORAL DELGADO, Lucy del Carmen. Contabilidad 2000. Tercera Edición. MC Graw-Hill. Bogotá Colombia.2000. 301p.

KOLOTER, P. Dirección de la mercadotecnia: Análisis, Planeación, Implementación y control. 2 ed. México: McGraw-Hill. 2000. 842p.

MONTESINOS Julve, Vicente. Introducción a la contabilidad financiera, un enfoque internacional. Editorial Littio. 2011. 23p.

INSTITUTO COLOMBIANO DE NORMAS TECNICAS Y CERTIFICACION. Citas y notas de pie de página.2 ed. Bogotá: INCONTEC, 2008.7p. (NTC 1487).

----- . Numeración de divisiones y subdivisiones en documentos escritos. 2 ed. Bogotá: INCONTEC, 2008.4p. (NTC 1076).

----- . Presentación de tesis, trabajos de grado y otros trabajos de investigación. 5 ed. Bogotá: INCONTEC, 2008. 34p. (NTC 1486).

REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRÓNICAS

COLOMBIA, CONGRESO DE LA REPÚBLICA.. Decreto 2649/93. Presidencia de la república de Colombia. Reglamentación de la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 20 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.actualicese.com/normatividad/2001/decretos/D2649-93/1D2649-93.htm>>

DAZA, Franklin Javier. Departamento Norte de Santander. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: (<http://www.todacolombia.com/departamentos/nortesantander.html>).

GAITÁN, Gabriel. El ABC de las Normas internacionales de Información Financiera - NIIF. [En línea]. COPYRIGHT © R.R EDITORES. Mayo de 2010. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 12 de Agosto de 2013] Disponible en internet en: <<http://www.eldiario.com.co/seccion/ESPECIALES/el-abc-de-las-normas-internacionales-de-informaci-n-financiera-niif-110228.html>>

GÓMEZ E. Giovanni. La contabilidad como un proceso teórico práctico (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 12 Septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2010/contabilidadteoricprac.htm>>

GROSS, Manuel. Teoría administrativa según el enfoque de la contingencia. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 enero de 2014.] Disponible en internet en: <http://manuelgross.bligoo.com/content/view/217193/La_Teoria_Administrativa_segun_el_Enfoque_de_la_Co%20ntingencia.html>

MORENO, Ana Isabel. Capital intelectual. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 27 Septiembre de 2014.] Disponible en internet en: <http://www.monografias.com/trabajos6/teva/teva.shtml>.

PARADA R. de portafolios y políticas de finanzas. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 2 de septiembre de 2013] Disponible en internet en: <http://www2.udec.cl/~rea/REVISTA%20PDF/Rev64/art1rea64.pdf>.

PROFESOR EN LÍNEA. Oferta y demanda (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.profesorenlinea.cl/Economía/Unidad_402_1M.htm>

RUBIO DOMÍNGUEZ, P. Manual de análisis financiero. Edición electrónica gratuita. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 23 de Septiembre de 2013.] Disponible en internet en: http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_0.htm

SECRETARIA DEL SENADO. Ley 590 de 2000. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 20 de Agosto de 2013.] Disponible en internet en: <http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley/2000/ley_0590_2000.html>.

VALDEZ LEÓN, Cesar. Análisis e interpretación de estados financieros. (s.l.) [On line]. (s.f.) [Citado el 10 septiembre de 2013.] Disponible en internet en: <<http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/portada.htm> >

ANEXOS

Anexo A. Encuesta dirigida al gerente o propietario de AF Medical

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

Objetivo. Recopilar la información necesaria sobre el manejo interno de la empresa por parte del propietario.

Información Básica

Nombre _____

Cargo _____

Fecha _____

1. ¿El gerente es quien toma las decisiones administrativas, financieras y operativas en la empresa AF MEDICAL?

Si_ _____ No_ _____

Porque ? _____

2. ¿La empresa analiza y anticipa la necesidad de los clientes?

SI_ _____ NO_ _____

Porque ? _____

3. ¿Hay claridad con respecto a las fortalezas y debilidades de la empresa?

Si_ _____ No_ _____

Porque ? _____

4. ¿La empresa tiene una visión y misión definida?

Si_ _____ No_ _____

Porque ? _____

5. ¿La empresa ha definido claramente las políticas, objetivos, planes de acción, estrategias?

Si_ _____ No_ _____

Porque ? _____

6. ¿Es clara la estructura organizacional de la empresa?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

7. ¿Existe un manual de funciones y procedimientos en el cual se describan las responsabilidades de cada cargo?

Si_ _____ No_ _____

Porque ? _____

8. ¿Ofrece promociones y descuentos a los clientes?

Si_ No_

Porque ? _____

9. ¿El local dónde funciona AF MEDICAL es propio?

Si_ No_

Porque ? _____

10. ¿Usted toma de decisiones de una forma rápida y oportuna?

Si_ No_

Porque ? _____

11. ¿Se tienen políticas para conseguir y conservar clientes?

Si_ No_

Porque ? _____

12. ¿La empresa tiene sistematizado sus procesos administrativos y operacionales?

Si_ No_

Porque ? _____

13. ¿Se toman decisiones de acuerdo a la información financiera presentada por el contador público?

Si_ No_

Porque ? _____

14. ¿La empresa cuenta con programas de motivación e incentivo para sus Empleados?

Si_ No_

Porque ? _____

15. ¿En la empresa los empleados reciben capacitaciones?

Si_ No_

Porque ? _____

16. ¿Existe control interno en los procesos contables y administrativos?

Si_ No_

Porque ? _____

17. ¿Con que frecuencia se presenta la información financiera en el área contable?

SI_ NO_

Porque ? _____

18. ¿tiene la empresa suficientes garantías patrimoniales frente a terceros?

SI_ NO_

Porque ? _____

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo B. encuesta dirigida los empleados del área contable de AF Medical

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

Objetivo. Conocer el manejo contable que inciden normalmente en el buen funcionamiento de la empresa.

Información Básica

Nombre _____

Cargo _____

Fecha _____

1. ¿Los procesos contables se encuentran debidamente documentados?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

2. ¿Tiene la empresa un Manual de procedimientos contables?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

3. ¿El software con que cuenta la empresa para procesar la información contable es adecuada?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

4. Los registros de contabilidad se llevan al día sistemáticamente?

SI_ _____ NO_ _____

Porque? _____

5. ¿Están bajo la vigilancia y supervisión los libros y registros contables de la empresa?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

6. ¿Se realiza un respectivo control de las entradas y salidas de la mercancías adquirida?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

7. ¿Usted es capacitado por la empresa para mejorar su desempeño como auxiliar contable?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

8. ¿Maneja un sistema de crédito con los proveedores?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

9. ¿AF MEDICAL lleva un sistema de crédito con los clientes?

Si_

No_

Porque? _____

10. ¿AF MEDICAL ha realizado préstamos para inversión?

Si_

No_

Porque? _____

11. ¿Se tiene debidamente identificados los clientes y/o usuarios de la empresa y que tan constantes son?

Si_

No_

Porque? _____

12. ¿Se presenta información financiera de forma constante al administrador o gerente?

Si_

No_

Porque? _____

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo C. Encuesta dirigida los empleados de AF Medical

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

Objetivo. Conocer por parte de los empleados de la empresa con ellos

Información Básica

Nombre _____

Cargo _____

Fecha _____

1. ¿Realiza su trabajo teniendo en cuenta los objetivos, políticas, misión y visión de la empresa?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

2. ¿recibe incentivos por la empresa AF MEDICAL?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

3. Conoce usted el manual de funciones estipulados por la empresa?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

4. Es usted capacitado por la empresa para el buen desempeño laboral?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

5. El ambiente de trabajo dentro de las instalaciones es agradable?

Si_ _____ No_ _____

Porque? _____

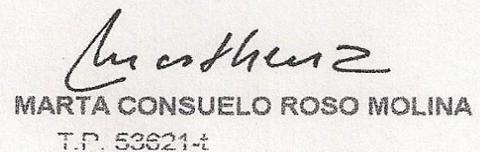
¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo D. Estado de Resultado

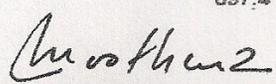
**ESTADO DE RESULTADO
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011**

INGRESOS		1,766,701,000
VENTAS DE CONTADO	1,766,701,000	
COSTOS DE VENTA		713,171,000
INVENTARIO INICIAL	3,865,000	
COMPRAS	713,506,000	
MERCANCIA DISPONIBLE	<u>717,371,000</u>	
INVENTARIO FINAL	<u>4,200,000</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,053,530,000
GASTOS OPERACIONALES		303,876,000
GASTOS DE PERSONAL	68,990,000	
SEGUROS	7,865,000	
SERVICIOS	38,596,000	
GASTOS LEGALES	10,256,000	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	28,586,000	
ADECUACIONES E INSTALACIONES	11,586,000	
GASTOS DE VIAJE	20,895,000	
DEPRECIACION	21,139,000	
DIVERSOS	<u>95,963,000</u>	
GASTOS FINANCIEROS		2,689,000
INTERESES	<u>2,689,000</u>	
GASTOS DE VENTAS	532,977,000	532,977,000
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		213,988,000


JORGE ELIECER ARIAS CARRASCAL
 C.C. 88,277,858 DE OCAÑA


MARTA CONSUELO ROSO MOLINA
 T.P. 53621-t

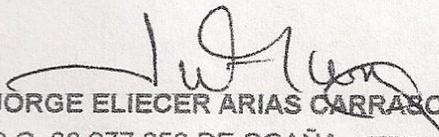
Anexo E. Balance general

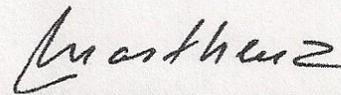
BALANCE GENERAL		
DE 1 DE ENERO A 31 DICIEMBRE DE 2011		
ACTIVOS		
CAJA	25,829,000	
CUENTAS POR COBRAR	627,870,000	627,869,718
INVENTARIO	4,200,000	
ANTICIPO IMPUESTOS	61,834,000	
ACTIVO CORRIENTE	719,733,000	719,733,000
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	108,000,000	
MUEBLES Y ENSERES	15,263,000	
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	13,562,000	
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	62,000,000	
DEPRECIACION ACUMULADA	- 21,139,000	
ACTIVOS FIJOS	177,686,000	177,686,000
TOTAL ACTIVOS		897,419,000
PASIVOS		
PROVEEDORES		
PROVEEDORES NACIONALES	60,000,000	
PASIVO CORRIENTE	60,000,000	60,000,000
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		
IVA POR PAGAR	2,336,000	2,873,000
RETENCIONES POR PAGAR	537,000	
TOTAL PASIVOS		62,873,000
PATRIMONIO		
CAPITAL	620,558,000	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	213,988,000	
TOTAL PATRIMONIO	834,546,000	834,546,000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		897,419,000
		
JORGE ELIECER ARIAS CARRASCAL C.C. 88,277,858 DE OCAÑA	MARTA CONSUELO ROSO MOLINA T.P. 53621-t	

Anexo F. Estado de resultado

**ESTADO DE RESULTADO
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2012**

INGRESOS		2,472,156,000
VENTAS DE CONTADO	2,472,156,000	
COSTOS DE VENTA		1,250,251,000
INVENTARIO INICIAL	4,200,000	
COMPRAS	<u>1,315,209,000</u>	
MERCANCIA DISPONIBLE	<u>1,319,409,000</u>	
INVENTARIO FINAL	<u>69,158,000</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,221,905,000
GASTOS OPERACIONALES		272,865,000
GASTOS DE PERSONAL	81,156,000	
SEGUROS	7,958,000	
SERVICIOS	27,568,000	
GASTOS LEGALES	8,569,000	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,569,000	
ADECUACIONES E INSTALACIONES	15,123,000	
GASTOS DE VIAJE	21,156,000	
DEPRECIACION	42,138,700	
DIVERSOS	<u>60,627,300</u>	
GASTOS FINANCIEROS		8,956,000
INTERESES	<u>8,956,000</u>	
GASTOS DE VENTAS	650,894,000	650,894,000
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		289,190,000

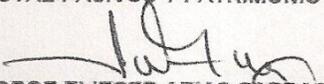

JORGE ELIECER ARIAS CARRASCAL
 C.C. 88,277,858 DE OCAÑA

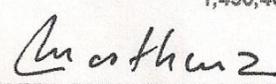

MARTA CONSUELO ROSO MOLINA
 T.P. 53621-4

Anexo G. Balance general 2012

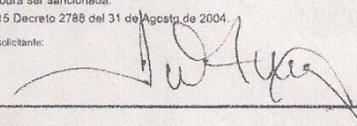
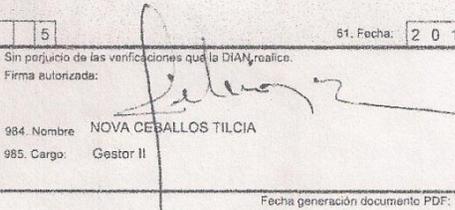
**BALANCE GENERAL
DE 1 DE ENERO A 31 DICIEMBRE DE 2012**

ACTIVOS		
CAJA	9,689,000	
CUENTAS POR COBRAR	993,721,000	
INVENTARIO	69,158,000	
ANTICIPO IMPUESTOS	77,363,000	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1,149,931,000</u>	1,149,931,000
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	222,991,000	
MUEBLES Y ENSERES	15,263,000	
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	13,562,000	
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	157,000,000	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	- 63,278,000	
ACTIVOS FIJOS	<u>345,538,000</u>	345,538,000
TOTAL ACTIVOS		1,495,469,000
PASIVOS		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		114,600,000
BANCOS	35,800,000	
OTRAS	78,800,000	
PROVEEDORES	<u>40,410,000</u>	40,410,000
PROVEEDORES NACIONALES	40,410,000	
PASIVO CORRIENTE		155,010,000
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		2,734,000
RETENCIONES POR PAGAR	<u>2,734,000</u>	
TOTAL PASIVOS		157,744,000
PATRIMONIO		
CAPITAL	1,048,535,000	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	289,190,000	
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,337,725,000</u>	1,337,725,000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,495,469,000


JORGE ELIECER ARIAS CARRASCAL
 C.C. 88,277,868 DE OCAÑA


MARTA CONSUELO ROSO MOLINA
 T.P. 53621-t

Anexo H. RUT

		Formulario del Registro Único Tributario Hoja Principal		001																																
Espacio reservado para la DIAN 		2. Concepto: <input type="text" value="02"/> Actualización 4. Número de formulario: 14240859480  <small>(415)7707212489984(8020)0000014240859480</small>																																		
5. Número de Identificación Tributaria (NIT): 8 8 2 7 7 8 5 8 - 1		6. DV: 1		12. Dirección seccional: Impuestos de Cúcuta																																
IDENTIFICACION																																				
24. Tipo de contribuyente: Persona natural o sucesión ilíquida		25. Tipo de documento: Cédula de ciudadanía		26. Número de identificación: 8 8 2 7 7 8 5 8																																
27. Fecha expedición: 1 9 9 1 0 1 3 1		28. País: COLOMBIA		29. Departamento: Norte de Santander																																
30. Ciudad/Municipio: Ocaña		31. Primer apellido: ARIAS		32. Segundo apellido: CARRASCAL																																
33. Primer nombre: JORGE		34. Otros nombres: ELIECER		35. Razón social:																																
36. Nombre comercial: AF MEDICAL		37. Sigla:																																		
UBICACION																																				
38. País: COLOMBIA		39. Departamento: Norte de Santander		40. Ciudad/Municipio: Ocaña																																
41. Dirección: CL 11 16 A 75 LC 2 BRR SAN AGUSTIN																																				
42. Correo electrónico: jorgearias0131@hotmail.com		43. Apertado aéreo:		44. Teléfono 1: 5 6 9 1 0 1 0																																
				45. Teléfono 2: 5 6 2 5 2 7 6																																
CLASIFICACION																																				
Actividad principal		Actividad secundaria		Ocupación																																
46. Código: 4 6 4 5	47. Fecha inicio actividad: 1 9 9 8 0 5 2 9	48. Código: 4 7 7 3	49. Fecha inicio actividad: 1 9 9 8 0 5 2 9	50. Código: 1 2																																
				51. Código: 1 3 1 4																																
				52. Número establecimientos: 1																																
Responsabilidades																																				
53. Código: 5 9 1 1 1 4 7																																				
05- Impto. renta y compl. régimen ordinario 09- Retención en la fuente en el impuesto sobre las v 11- Ventas régimen común 14- Informante de exogena 07- Retención en la fuente a título de renta																																				
Usuarios aduaneros			Exportadores																																	
54. Código: <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>10</td></tr><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10											55. Forma: <input type="checkbox"/> 56. Tipo: <input type="checkbox"/> Servicio: <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td></tr></table> 57. Modo: <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"><tr><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td></tr></table> 58. CPC: <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"><tr><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td><td><input type="checkbox"/></td></tr></table>		1	2	3	<input type="checkbox"/>								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10																											
1	2	3																																		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																																		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																																		
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																																		
Para uso exclusivo de la DIAN																																				
59. Anexos: SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		60. No. de Folios: 5		61. Fecha: 2 0 1 3 0 5 1 4																																
La información contenida en el formulario, será responsabilidad de quien lo suscribe y en consecuencia corresponden exactamente a la realidad; por lo anterior, cualquier falsedad en que incurra podrá ser sancionada. Artículo 15 Decreto 2788 del 31 de Agosto de 2004. Firma del solicitante: 			Sin perjuicio de las verificaciones que la DIAN realice. Firma autorizada:  984. Nombre: NOVA CEBALLOS TILCIA 985. Cargo: Gestor II																																	
Fecha generación documento PDF: 14-05-2013 09:28:28AM																																				