

	UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA			
	Documento	Código	Fecha	Revisión
	FORMATO HOJA DE RESUMEN PARA TRABAJO DE GRADO	F-AC-DBL-007	10-04-2012	A
Dependencia	Aprobado		Pág.	
DIVISIÓN DE BIBLIOTECA	SUBDIRECTOR ACADÉMICO		1(80)	

RESUMEN – TRABAJO DE GRADO

AUTORES	LEONELA BACCA LEMUS YULY KATHERINE ARIAS ARENAS		
FACULTAD	FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS		
PLAN DE ESTUDIOS	PLAN DE ESTUDIOS CONTADURIA PUBLICA		
DIRECTOR	CARLOS ASDRÚBAL BAYONA URIBE		
TÍTULO DE LA TESIS	ANALISIS FINANCIERO DE LOS PERÍODOS 2011 Y 2012 DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. DE LA CIUDAD DE OCAÑA		
RESUMEN (70 PALABRAS APROXIMADAMENTE)			
<p>CON ESTE TRABAJO SE PRETENDE MEDIR LA EFICACIA, LA EFICIENCIA, EL COMPORTAMIENTO DE LA EMPRESA, TENER UNA PERSPECTIVA AMPLIA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, PRECISANDO EL GRADO DE LIQUIDEZ, RENTABILIDAD, ENDEUDAMIENTO Y LA COBERTURA QUE TIENE EN EL MERCADO, PARA ASÍ PROYECTAR LA EMPRESA A FUTURO, TOMANDO DECISIONES ACORDES A LA SITUACIÓN REAL DE EMPRESA Y FIJAR ESTRATEGIAS PARA LA MEJORA DE LOS PROCESOS PROPIOS DEL ÁREA Y DEL SERVICIO QUE OFRECE.</p>			
CARACTERÍSTICAS			
PÁGINAS: 80	PLANOS:	ILUSTRACIONES:	CD-ROM: 1



**ANALISIS FINANCIERO DE LOS PERÍODOS 2011 Y 2012 DE LA
COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. DE LA
CIUDAD DE OCAÑA**

**LEONELA BACCA LEMUS
YULY KATHERINE ARIAS ARENAS**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
PLAN DE ESTUDIOS CONTADURÍA PÚBLICA
OCAÑA
2015**

**ANALISIS FINANCIERO DE LOS PERÍODOS 2011 Y 2012 DE LA
COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. DE LA
CIUDAD DE OCAÑA**

**LEONELA BACCA LEMUS
YULY KATHERINE ARIAS ARENAS**

**Trabajo de Grado presentado como requisito para obtener el título de
Contador Público**

**Director
CARLOS ASDRÚBAL BAYONA URIBE
Contador Público**

**UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER OCAÑA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
PLAN DE ESTUDIOS CONTADURÍA PÚBLICA
OCAÑA
2015**

ADVERTENCIA

La Universidad Francisco de Paula Santander no es responsable de los conceptos emitidos en este trabajo de grado. Acuerdo 025 de octubre de 1970, Artículo 159.

AGRADECIMIENTOS

Las autoras dan los agradecimientos a:

Dios y a nuestros Padres. A Dios por estar presente en cada paso que damos, cuidándonos y dándonos la fortaleza para continuar y a nuestros padres por apoyarnos en todo momento, por los valores que nos han inculcado, y por habernos dado la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de nuestras vidas.

Nuestro director de trabajo de grado, el Contador Público, **ASDRÚBAL BAYONA URIBE**, por habernos brindado apoyo y asesoría en la ejecución de la tesis.

Los Docentes de la Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña, por los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera.

CONTENIDO

	Pág.
INTRODUCCIÓN	14
1. ANALISIS FINANCIERO DE LOS PERÍODOS 2011 Y 2012 DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. DE LA CIUDAD DE OCAÑA	15
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	15
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	15
1.3 OBJETIVOS	15
1.3.1 Objetivo General	15
1.3.2 Objetivos Específicos	16
1.4 JUSTIFICACIÓN	16
1.5 DELIMITACIONES	17
1.5.1 Conceptual	17
1.5.2 Operativa	17
1.5.3 Temporal	17
1.5.4 Geográfica	17
2. MARCO REFERENCIAL	18
2.1 MARCO HISTORICO	18
2.1.1 Historia de la contabilidad	18
2.1.1.1 La Contabilidad desde sus Orígenes hasta el Renacimiento	19
2.1.2 La contabilidad en Latinoamérica	19
2.1.3 La contabilidad en Colombia	20
2.1.4 Historia de las finanzas	21
2.1.5 Historia de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda	22
2.2 MARCO CONCEPTUAL	24
2.2.1 Estados financieros	24
2.2.1.1 Balance General	25
2.2.1.2 Estado de resultados	26
2.2.1.3 Flujo de efectivo	26
2.2.2 Presupuesto de ingresos y gastos	27
2.2.3 Análisis financiero	28
2.2.3.1 Análisis Vertical	28
2.2.3.2 Análisis Horizontal	28
2.2.3.3 Estado de cambios en la Situación Financiera	28
2.2.3.4 Estado de Cambios en el Patrimonio	31
2.2.4 Razones e indicadores financieros	31
2.2.4.1 Índices de Liquidez	32
2.2.4.2 Índices de Actividad	32
2.2.4.3 Índices de Apalancamiento	33

2.2.4.4	Índices de Rentabilidad	33
2.2.5	Punto de equilibrio	34
2.3	MARCO TEORICO	34
2.3.1	Principios y procedimientos contables	34
2.3.2	Teoría Contable	35
2.3.3	Teorías del valor	35
2.3.4	Teorías gerenciales modernas	36
2.3.5	Teoría de la transparencia	36
2.3.6	Teoría de la confianza	37
2.3.7	Planeación estratégica	37
2.3.8	Teoría de la prospectiva	38
2.4	MARCO LEGAL	39
2.4.1	Ley 222 De 1995. Estados Financieros	39
2.4.2	Ley 1314 de 13 de julio de 2009. Ley Contable	39
2.4.3	Ley 863 29 de diciembre de 2003	41
2.4.4	Estatuto tributario	42
2.4.4.1	Obligación tributaria	42
2.4.4.2	Sujetos pasivos	42
2.4.4.3	Impuesto sobre la renta y complementarios	43
2.4.4.4	Retención en la fuente	44
2.4.5	Decreto 2649 De 1993	45
2.4.6	Decreto 2650 De Diciembre 29 De 1993	45
3.	DISEÑO METODOLÓGICO	46
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN	46
3.2	POBLACIÓN	46
3.3	MUESTRA	46
3.4	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	46
3.5	ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN	46
4.	RESULTADOS Y DISCUSIONES	47
4.1	ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA Y EL ENTORNO EN DONDE DESARROLLA ACTIVIDAD LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA.	47
4.1.1	Entorno de la Cooperativa	47
4.1.2	Estructura Financiera	49
4.1.3	Matriz DOFA	49
4.2	RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS A LOS DOS ESTADOS BÁSICOS CON LOS QUE CUENTA LA EMPRESA, CON EL FIN DE MEDIR LA GESTIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS DE LA MISMA	51
4.2.1	Indicadores de liquidez	51
4.2.2	Razones de Liquidez	54
4.2.2.1	Razón Corriente o Índice de Solvencia	54

4.2.2.2 Capital de Trabajo	54
4.2.2.3 Prueba Acida	55
4.2.2.4 Rotación cartera	56
4.2.2.5 Rotación del Activo Total	57
4.2.3 Razones de Endeudamiento.	58
4.2.3.1 Endeudamiento Total	58
4.2.3.2 Financiación a Largo Plazo	59
4.2.3.3 Apalancamiento o Leverage	60
4.2.4 Razones de Rentabilidad	61
4.2.4.1 Rentabilidad de Activos	61
4.2.4.2 Rentabilidad del Patrimonio	62
4.2.4.3 Margen de Utilidad Neto	62
4.3 ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS AÑOS 2011 Y 2012 PARA LA INTERPRETACIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS RESULTADOS	63
4.3.1 Análisis Vertical	67
4.3.2 Análisis Horizontal	68
4.4 INFORME FINANCIERO QUE MUESTRE LA SITUACIÓN ECONÓMICA REAL DE LA EMPRESA	69
4.5 ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO FINANCIERO QUE LE PERMITAN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES	71
4.5.1 Estrategias para la recuperación de Cartera	71
4.5.2 Estrategias para el área contable	72
4.5.3 Estrategias en la prestación del servicio	72
5. CONCLUSIONES	73
6. RECOMENDACIONES	74
BIBLIOGRAFIA	75
REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRONICAS	76
ANEXOS	77

LISTA DE CUADROS

	Pág.
Cuadro 1. Matriz DOFA	49
Cuadro 2. Balance General Comparativo y Estado de Resultados Comparativo 2011-2012	51
Cuadro 3. Estados Financieros - Variaciones	64

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
Anexo A. Cuestionario dirigido al Gerente y a la Contadora de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda.	78

RESUMEN

El presente trabajo presenta un análisis financiero, a la Cooperativa de Transportadores de Hacaritama “COOTRANSHACARITAMA” Ltda., de la ciudad de Ocaña en los periodos 2011 – 2012.

Con este trabajo se pretende medir la eficacia, la eficiencia, el comportamiento de la empresa, tener una perspectiva amplia de la situación financiera, precisando el grado de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y la cobertura que tiene en el mercado, para así proyectar la empresa a futuro, tomando decisiones acordes a la situación real de empresa y fijar estrategias para la mejora de los procesos propios del área y del servicio que ofrece.

Para el logro de los objetivos se tuvieron en cuenta todos los conceptos relacionados con análisis financieros que se aplicaron en la realización de la investigación tomando como base los estados de resultados de los años 2011 y 2012 de la Cooperativa.

La solución de los objetivos dio como resultado, el analizar los componentes de la estructura financiera y el entorno en donde desarrolla su actividad la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., la aplicación de las razones e indicadores financieros a los dos estados básicos con los que cuenta la empresa, con el fin de medir la gestión en la administración de los recursos de la misma, el análisis horizontal y verticalmente los estados financieros de los años 2011 y 2012, la elaboración de un informe financiero que muestre la situación económica real de la empresa y el diseño de estrategias de mejoramiento financiero que le permitan a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., una adecuada toma de decisiones.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se realizó en la Cooperativa de Transportadores Hacaritama COOTRANSHACARITAMA Ltda., en el que se realizó un análisis financiero y se fijaron estrategias para la toma de decisiones.

Se plantea y se formula el problema y se justifica su elaboración. Con base en esto, se establece un objetivo general y cinco objetivos específicos, lo cuales fueron desarrollados a lo largo del trabajo.

Se establecen las delimitaciones conceptuales, operativas, temporales y geográficas, en las que se elaboró el trabajo, así como el marco referencial que gira entorno a la investigación.

Dentro del marco referencial está implícito el conceptual, donde se utilizan los términos técnicos inherente al trabajo; el operativo, donde se establecen los inconvenientes que se podrían presentar para el desarrollo de los objetivos; así mismo, el temporal donde se determina el tiempo en el que se realizará la investigación y por último, la delimitación geográfica que indica el lugar exacto donde se desarrolló el trabajo.

El presente trabajo incluye un marco referencial, que contempla el marco histórico, en el que se menciona la historia de la contabilidad a nivel mundial, latinoamericano y en Colombia. Así mismo se habla de la historia de la cooperativa, lugar donde se realizó el trabajo.

En el marco conceptual se desarrollaron los conceptos a lo términos expresados en la delimitación.

Toda investigación gira en torno a un marco legal, y esta no es la excepción, por ello se establecen la normatividad que corresponde a este tipo de trabajo.

Luego se realizó el diseño metodológico donde se estableció el tipo de investigación, la población objeto de estudio y su respectiva muestra, así como la técnica y el instrumento para la recolección de la información necesaria para el cumplimiento de los objetivos. Así como el análisis y el procesamiento de la información obtenida.

Con los resultados se desarrollan los objetivos y por último se dan unas conclusiones y unas recomendaciones.

1. ANALISIS FINANCIERO DE LOS PERÍODOS 2011 Y 2012 DE LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. DE LA CIUDAD DE OCAÑA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El análisis financiero proporciona información sobre el estado económico de una empresa, lo cual es una herramienta fundamental para la toma de decisiones por parte de sus directivos, teniendo en cuenta que se trata de descomponer en partes, un todo, y así conocer cada uno de los elementos que lo integran para poder estudiar los efectos que cada uno realiza; por lo tanto, realizar un análisis financiero es hacer un proceso crítico que permite evaluar la posición financiera presente y pasada de un empresa.

La Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda. Es una de las empresas pioneras en el transporte de personas en la ciudad de Ocaña, con una organización administrativa y operativa eficiente y cumplidora de las normas legales que exige la normatividad colombiana.

La empresa hace parte del sector solidario, los que le obliga a cumplir eficientemente las normas, especialmente las contables, y por ende, la interpretación de los estados financieros los cuales deben ser claros y precisos, ya que estos son sometidos a aprobación por parte de la Asamblea General de Asociados.

Así mismo, se debe tener en cuenta, que el análisis financiero es una herramienta gerencial que permite realizar comparaciones relativas de sus estados financieros y facilita la toma de decisiones para la inversión, financiación, planes de acción y control de procesos operacionales, entre otros.

Por lo anterior, se ve la necesidad de realizar un análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., y analizar los resultados y presentar el informe a la gerencia de la empresa junto con la estrategias de mejora para que se estudien y consideren su implementación y así sirva como herramienta fundamental en la toma de decisiones.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿El análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., servirá de base para la toma de decisiones?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General. Realizar un Análisis financiero de los períodos 2011 y 2012 de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda. de la ciudad de Ocaña

1.3.2 Objetivos Específicos. Analizar los componentes de la estructura financiera y el entorno en donde desarrolla su actividad la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda.

Aplicar las razones e indicadores financieros a los dos estados básicos con los que cuenta la empresa, con el fin de medir la gestión en la administración de los recursos de la misma.

Analizar horizontal y verticalmente los estados financieros de los años 2011 y 2012 para la interpretación y evaluación de los resultados.

Elaborar el informe financiero que muestre la situación económica real de la empresa.

Diseñar estrategias de mejoramiento financiero que le permitan a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda. una adecuada toma de decisiones.

1.4 JUSTIFICACIÓN

El Análisis Financiero es una de las principales herramientas utilizadas por gerentes financieros, administradores, directores, dueños de las empresas y acreedores en general, para evaluar la gestión administrativa y financiera de los negocios. Los resultados generados por esta herramienta financiera le permiten a los interesados en él evaluar, mejorar, optimizar y maximizar los recursos invertidos en la empresa; tomar decisiones para alcanzar los objetivos y metas propuestas; decidir sobre la viabilidad de utilizar u otorgar un crédito; proyectar la empresa hacia el futuro y decidir sobre la realización o no de una inversión, entre otros.

Con este propósito fundamental se realizará un análisis de la situación financiera a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda.

El análisis al balance general ilustrará la fortaleza o debilidad financiera de la empresa, al mostrar lo que se posee y lo que debe hasta cierta fecha; de ahí la importancia de utilizar esta herramienta en el presente trabajo. Así mismo, el estado de resultados se hace fundamental para determinar los ingresos y egresos en los períodos objetos de estudios y analizar los resultados arrojados.

Con lo anterior, se logrará conocer y evaluar la gestión financiera a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda. en los períodos 2011 y 2012.

En lo personal, el desarrollo de este proyecto, brindará la oportunidad de poner en práctica los conocimientos teóricos adquiridos durante los diez semestres de duración de la carrera de Contaduría Pública. Para la empresa Cootranshacaritama Ltda., es un aporte científico a través de un análisis serio y profesional que servirá como herramienta para la toma de decisiones gerenciales. Para la Universidad es una oportunidad de mostrar al medio externo, la pertinencia del programa de contaduría Pública como aporte a las empresas de la región y del país.

1.5 DELIMITACIONES

1.5.1 Conceptual. En el presente trabajo se tendrán en cuenta los siguientes términos: Soportes de contabilidad, libros de contabilidad, estados financieros, balance, estado de resultados, flujo de efectivo, presupuesto de ingresos y gastos, análisis financiero, análisis vertical, análisis horizontal, razones e indicadores financieros y punto de equilibrio.

1.5.2 Operativa. El cumplimiento de los objetivos del presente trabajo, puede verse afectado por factores ajenos a los autores, sin embargo, en caso de presentarse inconvenientes se buscarán la asesoría con el director del trabajo o con expertos en el área.

1.5.3 Temporal. El tiempo que conlleva la realización de la investigación será de seis (6) semanas, tal como se indica en el cronograma de actividades.

1.5.4 Geográfica. La realización del presente trabajo se realizará en Hacaritama Ltda. de Ocaña, ubicada la Cooperativa de Transportadores en el sector la “Ye” vía al aeropuerto.

2. MARCO REFERENCIAL

2.1 MARCO HISTORICO¹

2.1.1 Historia de la contabilidad. La contabilidad aparece en la historia de los pueblos como resultado de la expansión comercial, su estancamiento durante siglos se debe al lento progreso de los pueblos. 10.000 años (a. C) carece de información mercantil, los pueblos eran nómadas por lo tanto no existía la propiedad. 6.000 años (a. C) Grecia, Egipto, y en el Valle de Mesopotamia, llevaban registros y operaciones financieras de las empresas privadas y públicas en tablillas de barro. En Mesopotamia el Escriba era el que llevaba los registros contables, además era el único que sabía leer y escribir, y conocía las leyes. El escriba fue el predecesor del Contador, refiere Salazar.

Los egipcios realizaban sus escrituras en papiros. 2.000 años (a. C): Hammurabi rey de Babilonia escribe el "Código de Hammurabi", el cual hace mención a la práctica contable. 600 años (a. C) en Atenas un tribunal de cuentas, formado por diez miembros se encarga de fiscalizar la recaudación de tributos. En siglo I (a. C) en Roma la contabilidad se llevaba en dos libros: El Adversaria (asientos de caja), y el Codex (Nombre de la persona, causa de la operación, y la cuantía).

En 1494, Fray Lucas Pacciolo (Considerado el padre de la contabilidad moderna) publica su libro " La summa", donde dedica 36 capítulos al estudio de la contabilidad, el cual explica la partida doble como mecanismo contable.

En 1548, el expansionismo mercantilista se encargó de exportar al nuevo mundo los conocimientos contables. De los cuarenta hombres que traía Colón para el descubrimiento de América, venía un Contador real de cuentas.

En el siglo XVIII: Con la revolución Francesa, Napoleón en sus campañas fue el encargado de esparcir la contabilidad. Llega el siglo XIX, y con él el Código de Napoleón (1808), comienza la Revolución Industrial, Adam Smith y David Ricardo, echan las raíces del liberalismo, la contabilidad comienza a tener modificaciones de fondo y forma, bajo el nombre de "Principios de Contabilidad". En el siglo presente y a raíz de la crisis de los años 30, en Estados Unidos, el Instituto Americano de Contadores Públicos, organizó agrupaciones académicas y prácticas para evaluar la situación, de allí surgieron los primeros principios de contabilidad, vigentes aún muchos de ellos, otros con modificaciones. También, la crisis, dio origen al cambio de la "Certificación" por los "Dictámenes" de los Estados Financieros.

¹ BAYONA GUERRERO Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined . Análisis Financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones. Trabajo de Grado. Universidad Francisco de Paula Santander. Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. Contaduría Pública. Ocaña 2012

2.1.1.1 La Contabilidad desde sus Orígenes hasta el Renacimiento². Como lo señala Federico Gertz Manero en su obra “Origen y evolución de la contabilidad. Ensayo histórico”, para poder contar con una visión histórica de la contabilidad, es pertinente hacerlo a la luz de los elementos que constituyen el objeto de la actividad contable, para que así se pueda, más o menos, afirmar la veracidad en lo tocante a la fecha de los antecedentes más remotos de la contabilidad. Se puede decir que para el año 6000 a.C., se contaba ya con los elementos necesarios o indispensables para conceptuar la existencia de una actividad contable, ya que el hombre había formado grupos, inicialmente como cazadores, posteriormente como agricultores y pastores, y se había dado ya inicio a la escritura y los números, elementos necesarios para la actividad contable. Se tiene como el antecedente más remoto, una tablilla de barro de origen sumerio en Mesopotamia, datada cerca del 6000 a.C.; tal tablilla se encuentra, actualmente, en el museo Semítico de Harvard, en Boston, Massachusetts. En la cultura egipcia es común ver en los jeroglíficos a los escribas, los cuales representan ciertamente a los contadores de aquella época, realizando su labor contable.

Con relación a Grecia, son pocos los testimonios que se tienen al respecto.

Hablar de Roma es hablar de una época muy importante en la evolución de la contabilidad. Con respecto a si los romanos llevaban la contabilidad por partida simple o doble, se han presentado discrepancias, pero los estudios realizados por investigadores reconocidos, concluyen que, ciertamente, la contabilidad en Roma fue llevada mediante un sistema de partida simple.

Ya durante la edad media, período que en se inició el feudalismo, en el cual no cesó totalmente el comercio, por lo que las prácticas contables debieron ser usuales, aun cuando esta actividad se volviese casi exclusiva del señor feudal y de los monasterios europeos.

Tres ciudades italianas dieron gran uso e impulso a la actividad contable: Génova, Florencia y Venecia, lugares donde se usaba y se alentaba la contabilidad por partida doble, tal y como se utiliza actualmente.

2.1.2 La contabilidad en Latinoamérica³. En la etapa Precolombina, en la América precolombina, donde predominaban tres culturas relativamente desarrolladas (azteca en México, Inca en Perú y Chibcha en Colombia), no se conocía la escritura alfabética. A pesar de esto, la actividad contable era práctica común entre los aborígenes; por ejemplo, los aztecas llevaban cuentas de los tributos que recaudaban a las tribus sometidas; los incas llevaban sus cuentas en lazos con nudos que representaban cifras, y los chibchas, cuyo

² ROMERO, Javier. Principios de Contabilidad. Editorial McGraw Hill. Segunda Edición. México 2001. P.43 a 45

³ BAYONA GUERRERO Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined . Análisis Financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones. Trabajo de Grado. Universidad Francisco de Paula Santander. Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. Contaduría Pública. Ocaña 2012

comercio se realizaba por medio del trueque de mercancías, registraban sus transacciones con colores pintados sobre sus trajes.

En la etapa de la Conquista, con la llegada de los españoles a territorio americano se inició en esta región una actividad económica sin precedentes. Los conquistadores obtuvieron de la corona múltiples concesiones, lo que dio comienzo a la explotación no sólo de los recursos naturales sino también de los aborígenes. Así, el español logra imponer en estas tierras, además de su cultura y costumbres mercantilistas, sus prácticas contables. Al conocer la consolidación de la conquista americana, en 1522, Carlos V, mediante cédula real nombra a Rodrigo de Albornoz como contador real de estas tierras, y le proporciona junto con su acreditación instrucciones muy precisas sobre el registro de las operaciones mercantiles.

En la etapa de la Colonia aparece "La partida doble en América", posteriormente, en 1591, el rey Felipe II ordena Llevar la contabilidad del reino por partida doble, resaltándose de esta manera la influencia italiana en la contabilidad española. Los colonos establecieron en el territorio americano una serie de instituciones de carácter socio-económico con el propósito de explotar al aborigen; por ejemplo, la Encomienda (obligación representada en servicios personales y productos naturales a cargo del colono), el Tributo para el encomendero, las Pensiones para particulares, el Quinto del rey, el Sueldo para los corregidores y la Mita se constituyeron en importantes fuentes de ingresos para la corona.

Durante la Colonia, la Iglesia sin lugar a dudas fue la institución más poderosa en el Nuevo Reino; se apropió de grandes extensiones territoriales tanto rurales como urbanas, al cambiar el método de la fuerza usada por los colonos, por la enseñanza y la evangelización. En 1605 se establecieron en América tres tribunales de cuentas (Santa Fe, Lima y México), se nombraron contadores especiales en La Habana y Caracas y se dictaron normas de manejo contable. En 1678, Felipe IV determinó que los contadores reales debían presentar cada dos años cuentas en términos de "cargo" y "data" (debe y haber) al Real Tribunal de Cuentas. De esta forma se logró el control y registro de los impuestos recaudados y administrados por la corona.

El mayor aporte para el desarrollo de la contabilidad en América lo proporcionó la comunidad religiosa de la Compañía de Jesús, la cual introdujo por primera vez en estas tierras libros de contabilidad, el concepto de inventarios, la noción de presupuestos y demás elementos desarrollados en la Europa de ese entonces. La contabilidad no era ejercida como profesión liberal, sino por los clérigos como parte de sus actividades administrativas en las comunidades religiosas.

2.1.3 La contabilidad en Colombia⁴. En Colombia, desde cuando se inició la legislación mercantil se impulsó al comerciante la obligación de organizar su contabilidad y se le prescribieron pautas sobre el Contenido y forma de llevar los libros de contabilidad con los

⁴BAYONA GUERRERO Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined . Análisis Financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones.

cuales se pretendía que se cumplieran con los objetivos básicos de esa época, de la información contable a saber: El 29 de mayo de 1853 el Congreso de la Nueva Granada expidió el primer Código de Comercio derogando las Ordenanzas de Bilbao aprobadas en España en 1737, las que rigieron hasta la fecha, refiere Caicedo. El Código de 1853 tuvo una vigencia corta, pues al establecer la constitución de 1863 el sistema federalista permitió a los Estados legislar en materia comercial en virtud de esta facultad es Estado de Panamá adoptó en octubre de 1869 el Código de Comercio que había sancionado Chile en 1855.

2.1.4 Historia de las finanzas⁵. La investigación que se llevaba a cabo en el campo de las finanzas, era prácticamente inexistente hasta el siglo XIX. En esa época, los gerentes financieros se dedicaban a llevar libros de contabilidad o a controlar la Teneduría, y su principal tarea era buscar financiamiento cuando fuese necesario, refiere Baqueiro.

Durante la segunda revolución industrial, a principios del siglo XX, la empresa se expande y empiezan a darse las fusiones, por lo que son necesarios grandes emisiones de acciones y obligaciones y los empresarios comienzan a prestar atención a los mercados financieros y a la emisión de empréstitos.

En 1929, la economía se encuentra en una crisis internacional. La situación de la bolsa de Nueva York era caótica y la política económica que se llevaba a cabo contribuyó a gravar la crisis. Los grupos financieros norteamericanos y británicos se encontraban enfrentados ya que al conceder préstamos sin prudencia crearon un ambiente de solidez e inestabilidad inexistente. Además, se produjo una subida de las tasas de interés estadounidenses que llevó a la paralización de los préstamos al exterior, lo que causó una agravación económica en los países que habían recibido estos préstamos. Por todo esto las asociación tuvieron problemas de financiamiento, muchas tuvieron que declararse en quiebra y las liquidaciones eran numerosas y muy comunes. El objetivo dominante de la asociación, en ese momento, era mantener la solvencia necesaria para sus operaciones y reducir el endeudamiento. Por primera vez, se preocupan por la estructura financiera de la empresa.

Durante la década de los 60`s surgió un movimiento hacia el análisis teórico y el foco de atención cambió hacia las decisiones relacionadas con la elección de los activos y los pasivos necesarios para maximizar el valor de la empresa. Por lo que comienzan a preocuparse por la planificación y control en la empresa, y con ellos la implantación de presupuestos y controles de capital y tesorería. Entre los años cincuenta y la crisis energética de 1973 se vivió un ciclo especulador en la economía, en el que la empresa tiene una gran expansión y se asientan las bases de las finanzas actuales. En este período, los objetivos que tienen los gerentes son los de rentabilidad, crecimiento y diversificación internacional, en lugar de los objetivos de solvencia y liquidez del periodo anterior.

Con respecto a la estructura financiera, en 1958 surge el modelo de Estructura Financiera M y M de Modigliani y Miller con supuestos como que no hay fricciones de mercado (impuestos, costos de transacción y costos de quiebra), las asociación pueden emitir deuda

⁵ Ibid. 1

libre de riesgos, se puede prestar o pedir prestado la tasa libre de riesgo, los inversionistas presentan expectativas homogéneas, los flujos son perpetuos y sin crecimiento. En resumen este modelo sugiere que la estructura financiera no afecta el valor de la empresa.

En la actualidad, las funciones de las finanzas en una empresa son analizar y planear las actividades financieras, como la transformación de datos de finanzas de modo que sirvan para vigilar la posición financiera de la empresa; es decir, evaluar la necesidad de incrementar la capacidad productiva, determinar el financiamiento adicional que se requiera y determinar la estructura de activos de la empresa: composición y tipos de activos óptimos para la empresa.

La importancia actual de las finanzas tiene su periodo de transición en que las formas de organización mercantil del propietario único y las sociedades colectivas empezaron a ser reemplazadas por la sociedad anónima, proceso que brindó mejores oportunidades para invertir con “ganancias o pérdidas”.

Las finanzas era el medio de registrar mediante números arábigos las fuerzas y las variables que representan las transacciones económicas, por su misma naturaleza la contabilidad se adopta por si misma a los procedimientos mercantiles y a la política mercantil, pero no los procedimientos y políticas de los negocios mercantiles a la contabilidad, por esta razón se ha vivido en número de matemáticas porque los números se han vuelto tan tremendamente importante en nuestra civilización económica basada en la competencia, la motivación de la ganancia y tal vez un grado de capitalismo nacional.

La planeación financiera comprende una serie de actividades interrelacionadas cuyo objetivo constituye la maximización del valor del negocio, las decisiones que se toman dentro del ámbito de una empresa deben estar orientadas a agregar la máxima cantidad posible del valor aun dentro del conjunto de restricciones dentro de las cuales opera cualquier negocio. La función financiera desde la antigüedad se ha denominado como un conjunto de reglas e instituciones que conforman el llamado sector financiero de una sociedad, la primera institución financiera que se organizó en Estados Unidos fue The Bank Of North América de Filadelfia en 1781.

2.1.5 Historia de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda⁶. La Cooperativa de Transportadores Hacaritama “COOTRANSHACARITAMA” LTDA. Reconocida por la resolución 73 del 28 de enero de 1976, expedida por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativa, DANCOP, es un organismo de primer grado, de derecho privado, sin ánimo de lucro, con un número de personas asociadas y patrimonio social variable e ilimitado, integrado por sus fundadores, por los actuales asociados y por

⁶ CLARO ROPERO, Maira Alejantra. Organización Y Realización de los Procesos Contables, Financieros y Tributarios del Área de Cartera y Contabilidad del II Semestre de 2012, de la Cooperativa De Transportadores Hacaritama “Cootranshacaritama” Ltda Del Municipio De Ocaña. Trabajo de grado. UFPO 2012 P. 12-13

quienes posteriormente, soliciten su ingreso, que sean aceptados, se adhieran a los presentes estatutos y se sometan a ellos.

La cooperativa está constituida por un grupo de transportadores con mucha experiencia en esta actividad y con visión de futuro, buscando consolidar una gran empresa que obtenga los más altos estándares de calidad, para posicionarse como una de las mejores a nivel nacional; actualmente presta los servicios de: Transporte Intermunicipal, Servicio Mixto, Taxi Individual, Transporte Urbano y Servicio Especial.

La empresa tiene establecidos los valores corporativos que garantizan un servicio de calidad a la comunidad, y que corresponden a: Cumplimiento, Equidad, Responsabilidad, Honestidad, Confiabilidad, Lealtad, Respeto, Solidaridad, Capacidad de Liderazgo, Respuesta Inmediata y Excelencia que al ser ejercidos por cada miembro de la cooperativa logran un gran reconocimiento en la región.

La Cooperativa de Transportadores Hacaritama “COOTRANSHACARITAMA” LTDA. , fue fundada el 23 de febrero de 1976, mediante la escritura pública número 112 de la Notaría única (hoy Primera) de Ocaña y reconocida por la Resolución número 73 13 del 28 de enero de 1976 expedida por el Departamento Nacional de Cooperativas, DANCOOP, hoy Superintendencia de Economía Solidaria, aunque su existencia data del 19 de julio de 1975. “Es un organismo cooperativo de primer grado, de derecho privado, sin ánimo de lucro, con un número de personas asociadas y patrimonio social variable e ilimitado”. La empresa inició con un gerente, una secretaria y un despachador. Actualmente genera 27 empleos directos y 500 indirectos.

La última reforma de estatutos fue realizada por la ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS el 25 de marzo de 1990, para lo cual, siguieron los parámetros fijados en la Ley 79 de 1988 y mediante Resolución número 0166 del 24 de enero de 1991, fueron aprobados por el DANCOOP.

La evolución de la Cooperativa se puede resumir en lo siguiente: En 1975. Prestación del Servicio de Transporte de Pasajeros por carretera mediante permisos.

En 1976. Restructuración del Servicio, autorización de Rutas y Horarios, mediante la Resolución número 1961.

En 1982. Reclasificación. Se otorga Licencia de Funcionamiento en la Categoría “A”, mediante la Resolución número 8912 del mes de abril, y con esta misma resolución, se otorga Licencia de Funcionamiento para la Prestación del Servicio Colectivo Urbano de Pasajeros.

En 1989. La Resolución 2593, autoriza la restructuración del servicio.

En 1991. Renovación de la Licencia de Funcionamiento, mediante la Resolución número 009, y se le da una calificación de 837 puntos sobre 1000, mediante la resolución número 010.

En 1993. Renovación de la Licencia de Funcionamiento para la Prestación del Servicio de Transporte Colectivo Urbano de Pasajeros, mediante la Resolución número 3371.

Mediante la Resolución número 04840 del mes de diciembre, se le adjudican las siguientes rutas:

Ocaña – Valledupar y Viceversa
Ocaña – Pailitas y Viceversa
Ocaña – El Banco y Viceversa
Ocaña – Convención y Viceversa
Ocaña – Aguachica y Viceversa

Mediante la Resolución 0046 del mes de septiembre, se le otorga a la Cooperativa 904 puntos sobre 1000, este puntaje es asignado por el Ministerio de Transporte al realizar una evaluación de las empresas transportadoras en la que se refiere a condiciones en materia de organización, de carácter técnico, de seguridad y de carácter financiero y de origen de los recursos.

El objetivo fundamental de lo anterior es la renovación de la habilitación para la prestación del servicio de acuerdo al objeto de la Cooperativa.

En 1997: Mediante la Resolución 101 del mes de diciembre, la Alcaldía Municipal de Ocaña, le adjudica a la Cooperativa, nueva capacidad transportadora para la vinculación de vehículo tipo Microbús y Automóvil, para prestar el Servicio Colectivo Urbano.

En 1999: En diciembre, el Ministerio de Transporte, Seccional Cúcuta, emite la Resolución número 00426, donde le adjudican a la Cooperativa, cinco horarios para servir la ruta

Ocaña - Cúcuta y Viceversa. Este es uno de los máximos logros de la empresa, ya que llevaban más de diez años para su consecución.

Actualmente, la Cooperativa tiene un total de 237 asociados y 281 vehículos afiliados.

2.2 MARCO CONCEPTUAL

2.2.1 Estados financieros. Los estados financieros son el conjunto de informes preparados bajo la responsabilidad de los administradores del negocio o empresa, con el fin de darles a conocer a los usuarios la situación financiera y los resultados del negocio en un período determinado⁷.

⁷ Ibíd. P. 330

El decreto 2649 de 1993, en su artículo 20, teniendo en cuenta las características de los usuarios a quienes van dirigidos, se establece la siguiente clasificación: estados financieros de propósito general y estados financieros de propósito especial.

Los estados financieros de propósito general son aquellos que se preparan la cierre de un período determinado, para darles a conocer a usuarios indeterminados la situación financiera y la capacidad de generación de fondos favorables por el ente económico. Se caracteriza por su claridad, neutralidad, concisión y fácil consulta.

Los estados financieros de propósito general, son de dos tipos: estados financieros básicos y estados financieros consolidados.

Los estados financieros básicos son los siguientes:

- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de cambios en la situación financiera
- Estado de flujo de efectivo.

Por su parte, los estados financieros consolidados, son aquellos que presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de un ente económico matriz y sus subordinados, como si fuesen una sola empresa.

2.2.1.1 Balance General. Es un informe financiero básico que da a conocer en una fecha determinada la situación financiera de la empresa. Este estado debe prepararse, como mínimo, una vez al año, aunque puede hacerse por períodos más cortos (mensual, trimestral), según los requerimientos de tipo administrativo o legal.

El decreto 2649 de 1993 establece los elementos de los estados financieros, que para el balance son: activo, pasivo y patrimonio.

El activo es la representación financiera de un recurso económico obtenido por el ente económico, como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios futuros.

En cuanto al pasivo, es la representación financiera de una obligación presente del ente económico, derivada de eventos pasados, en virtud de la cual, se reconoce que en el futuro se deberá transferir recursos o proveer servicios a otros entes.

Por su parte, el patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos.

Para facilitar un mejor análisis financiero, el balance general debe ser comparativo y presentarse debidamente clasificado en parte corriente y no corriente, según el grado de realización de los activos y de exigibilidad de los pasivos.

2.2.1.2 Estado de resultados. Antes denominado Estado de ganancias y pérdidas, es quizás el estado de mayor importancia, ya que permite evaluar la gestión operacional de la empresa y, además, sirve de base para la toma de decisiones administrativas.

El estado de resultados resumen todas las transacciones correspondientes a los ingresos y a los costos y gastos incurridos por una empresa en un período determinado. La diferencia que resulta entre los ingresos y los costos y gastos, será el producto de las operaciones, que puede ser utilidad o pérdida.

La elaboración de este estado, requiere la aplicación del principio de causación para todos los costos y gastos, y los ingresos deben reconocerse cuando se hayan realizado, a fin de obtener un resultado real.

La presentación del estado de resultados está dada por el grupo de cuentas llamadas nominales o transitorias, comenzando por los ingresos brutos operacionales producto del objeto social de la empresa. A los ingresos deben descontarse las devoluciones y los descuentos, y para determinar la utilidad del período, a los ingresos se le descuentan los costos y los gastos.

2.2.1.3 Flujo de efectivo. La generación de efectivo derivada de operaciones lícitas, es el principal objetivo de las empresas, aunado con la obtención de rendimientos que incrementen su patrimonio o, en su defecto, lograr efectivo como aporte de sus socios o préstamos externos para su infraestructura operativa racional, y en especial, permita financiar las operaciones, invertir para sostener el crecimiento, pagar los pasivos a su vencimiento, y lograr retribuir a los dueños de la empresa, rendimientos adecuados y satisfactorios.

La administración financiera de una empresa, área íntimamente relacionada con los flujos de efectivo, requiere tener suficiente dinero que demuestre una adecuada liquidez para cumplir con rendimientos sus compromisos con los empleados, terceros, gobierno y otros adquiridos bajo gestiones coordinadas y planeadas con las actividades operativas y administrativas.

El estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que muestra el neto del efectivo al final de un período, mediante la discriminación del efectivo recibido o generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades específicas de operación, inversión y financiación.⁸

⁸ ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo. Estado de flujos de efectivo y de otros flujos de fondos. Ecoe Ediciones. Bogotá 2009. P. 3 a 6

Un estado de flujos de efectivo es de tipo contable-financiero y se diseña con el propósito de proyectar el efectivo proveniente de las operaciones normales de una empresa, así como los ingresos y egresos no operacionales de la misma.

2.2.2 Presupuesto de ingresos y gastos⁹. Un Presupuesto es una Estimación financiera de todos los ingresos y egresos para un determinado período de tiempo, que se realiza bajo ciertos supuestos.

Hacer un presupuesto permite a las personas llevar a cabo un control de sus finanzas, ya que el registro puntual de ingresos y egresos ayuda a conocer de qué forma se está gastando su dinero y definir cuánto de sus ingresos se puede ahorrar.

Para hacer un presupuesto es necesario definir el plazo que se utilizará para realizar las estimaciones de los ingresos o egresos. Una vez definido el período de tiempo, hay que estimar con la mayor exactitud posible cuánto se gasta y comparar esa cifra con los ingresos recibidos.

En aquellos casos en que los egresos superan a los ingresos, resulta de vital importancia buscar la manera de ajustar su nivel de gastos, definiendo en qué conceptos se puede economizar y evitando realizar gastos impulsivos.

¿Para qué presupuestar?

- Controlar sus finanzas personales
- Realizar un control de la forma en que distribuye sus ingresos
- Conocer en qué se está gastando su dinero
- Definir cuánto dinero necesita para cubrir sus necesidades
- Evitar realizar gastos innecesarios o por impulso
- Determinar cuál es su capacidad real de pago y de ahorro
- Hacer un plan de ahorro para el futuro

¿Cómo se elabora un presupuesto? La elaboración de un presupuesto es un ejercicio a través del cual son identificados todos los factores que pueden disminuir el ingreso neto. El éxito de este ejercicio radica en la capacidad de identificar elementos periódicos que disminuyen el ingreso tales como impuestos, pago de servicios públicos, servicio de salud, aporte a pensiones, etc. así como elementos que pueden emerger súbitamente como arreglos o reparaciones, multas, cuotas extraordinarias, etc.

Cabe señalar que no existe una única metodología para elaborar presupuestos. En este sentido, distintas organizaciones han desarrollado herramientas que buscan orientar a las personas sobre algunas técnicas que permiten tener en cuenta un mayor número de factores

⁹FOGAFIN . Disponible on line
<https://www.fogafin.gov.co/Web/Formularios/Public/Content/frmContent.aspx?id=126&padre=311>

a la hora de calcular un presupuesto, garantizando que, tanto elementos periódicos como imprevistos, tengan un lugar dentro de este ejercicio.

2.2.3 Análisis financiero. Entre los diferentes instrumentos que existen para medir la capacidad financiera de un negocio están: el análisis vertical, el análisis horizontal y el de índices financieros.

Un analista emplea los índices o las razones financieras para efectuar comparaciones sobre el comportamiento financiero de la empresa dentro del mismo período contable o de un período a otro.

Lo anterior hace referencia al análisis vertical y al análisis horizontal:

2.2.3.1 Análisis Vertical. Consiste en tomar un estado financiero (balance general y/o estado de resultados) y comparar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Al ejecutar el análisis se le asigna el 100% del total del activo.¹⁰

Cada cuenta del activo se expresa como un porcentaje del total del activo. Cada cuenta del pasivo y del patrimonio se expresa como un porcentaje del total pasivo y el patrimonio.

Este análisis se emplea para revelar la estructura de una empresa. Indica la relación que existe entre cada cuenta del estado de resultados y las ventas totales o ingresos totales.

2.2.3.2 Análisis Horizontal. Este análisis se emplea para evaluar la tendencia en las cuentas de diferentes períodos.

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por tanto, requiere dos o más estados financieros de una misma clase, presentados en períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio de movimiento de cada cuenta de uno a otro período.¹¹

2.2.3.3 Estado de cambios en la Situación Financiera. Tiene como objetivo proporcionar información relevante y concentrada en un periodo, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos suficientes para:

- a. Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- b. Evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.

¹⁰ DIAZ, Hernando. Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas. Editorial Pearson Prentice Hall. México 2006. P.371

¹¹ Ibid. P.375

c. Evaluar las capacidades de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos, y en su caso, para anticipar la necesidad de obtener financiamiento.

d. Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo. El estado financiero básico muestra (en pesos) los recursos generados o utilizados en la operación, los principales cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

La expresión “pesos constantes”, representa pesos del poder adquisitivo a la fecha del balance general (último ejercicio reportado de estados financieros comparativos).

La generación o uso de recursos es el cambio en pesos constantes en las diferentes partidas del balance general, que se derivan o inciden en el efectivo.

En el caso de partidas monetarias este cambio comprende la variación en pesos nominales más o menos su efecto monetario.

Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los accionistas y el reembolso o pago de los beneficios derivados de su inversión, pago de recursos obtenidos mediante operaciones a corto y largo plazo.

Las actividades de inversión incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la compra y venta de deudas, de instrumentos, de capital, de inmuebles, equipo, maquinaria, de otros activos productivos distintos de aquellos que son considerados como inventarios de la empresa.

Las actividades de operación generalmente están relacionadas con la producción y distribución de bienes y prestación de servicios, con transacciones y otros eventos que tienen efectos en la determinación de la utilidad neta y/o con aquellas actividades que se traducen en movimientos de los saldos de las cuentas directamente relacionadas con la operación de la entidad y que no quedan enmarcadas en las actividades de financiamiento o de inversión.

El conjunto de los cambios en la situación financiera, muestran la modificación registrada, en pesos en cada uno de los principales rubros que la integran, los cuales, junto con el resultado del periodo, determinan el cambio de los recursos de la entidad durante un periodo.

En este estado se relacionan el resultado neto de la gestión con el cambio en la estructura financiera y con el reflejo de todo ello en el incremento o decremento del efectivo y de las inversiones temporales durante el periodo. Dentro del conjunto de actividades desarrolladas por las empresas, se ha hecho más evidente que los recursos se generan y/o utilizan en tres áreas principales¹²:

¹² Ibid.

- a. Dentro del curso de sus operaciones.
- b. Como consecuencia de los financiamientos obtenidos y de la amortización real de los mismos, a corto y largo plazo.
- c. En función de inversiones y/o emersiones efectuadas.

Consecuentemente, los recursos generados o utilizados durante el periodo se deberán clasificar para fines del presente estado en:

- a. operación.
- b. financiamiento.
- c. inversión.

Los recursos generados o utilizados por la operación resultan de adicionar o disminuir al resultado neto del periodo (o antes de partidas extraordinarias), los siguientes conceptos:

- a. Las partidas del estado de resultados que no hayan generado o requerido el uso de recursos o cuyo resultado neto esté ligado con actividades identificadas como de financiamiento o inversión. Los movimientos en estimaciones devaluación de los activos circulantes no se considerarán en esta conciliación.
- b. Los incrementos o reducciones (en pesos constantes) en las diferentes partidas relacionadas directamente con la operación de la entidad, disminuidas de las estimaciones de valuación correspondiente.

Los recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento comprenden principalmente:

- a. Créditos recibidos a corto y largo plazo, diferentes a las operaciones con proveedores y/o acreedores relacionados con la operación de la empresa.
- b. Amortizaciones efectuadas a estos créditos, sin incluir los intereses relativos.
- c. Incrementos de capital por recursos adicionales, incluyendo la capitalización de pasivos.
- d. Reembolsos de capital.
- e. Dividendos pagados, excepto los dividendos en acciones.

Los recursos generados utilizados en actividades de inversión comprenden básicamente las siguientes transacciones:

- a. Adquisición, construcción y venta de inmuebles, maquinaria y equipo
- b. Adquisición de acciones de otras empresas con carácter permanente
- c. Cualquier otra inversión o emersión de carácter permanente.

- d. Préstamos efectuados por la empresa.
- e. Cobranzas o disminución en pesos constantes de créditos otorgados (sin incluir los intereses relativos).

La clasificación que se siga deberá ser la que refleje mejor la esencia de la operación, en base a la actividad económica más relevante de la empresa.

2.2.3.4 Estado de Cambios en el Patrimonio. El estado de cambios en el patrimonio es uno de los cinco estados financieros básicos. El estado de cambios en el patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio, en un periodo determinado.

Además de mostrar esas variaciones, el estado de cambios en el patrimonio busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera de la empresa.

Para la empresa es primordial conocer el porqué del comportamiento de su patrimonio en un año determinado. De su análisis se pueden detectar infinidad de situaciones negativas y positivas que pueden servir de base para tomar decisiones correctivas, o para aprovechar oportunidades y fortalezas detectadas del comportamiento del patrimonio.

La elaboración del estado de cambios en el patrimonio es relativamente sencilla puesto que son pocos los elementos que lo conforman y todo se reduce a determinar un simple variación.

Para elaborar el estado de cambios en la situación financiera se requiere del estado de resultados y del balance general. Se requiere de un balance y estado de resultados con corte en dos fechas de modo que se puede determinar la variación. Preferiblemente de dos periodos consecutivos, aunque se puede trabajar con un mismo periodo.

Revelaciones sobre rubros del estado de cambios en el patrimonio. En lo relativo a los cambios en el patrimonio se debe revelar:

- a. Distribuciones de utilidades o excedentes decretados durante el período.
- b. En cuanto a dividendos, participaciones o excedentes decretados durante el período, indicación del valor pagadero por aporte, fechas y formas de pago.
- c. Movimiento de las utilidades no apropiadas.
- d. Movimiento de cada una de las reservas u otras cuentas incluidas en las utilidades apropiadas.

2.2.4 Razones e indicadores 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.

Los indicadores financieros se clasifican en:¹³

Índices de liquidez

Índices de Actividad o Eficiencia

Índices de Apalancamiento

Índices de Rentabilidad

2.2.4.1 Índices de Liquidez. La liquidez es la capacidad que tiene una compañía para pagar sus obligaciones a corto plazo o a su vencimiento. Las principales medidas de liquidez son:

- **Capital de trabajo.** También denominado fondo de maniobra. Es la parte del activo corriente financiada con fuentes de largo plazo. Es igual al activo corriente menos el pasivo corriente.
- **Índice corriente o circulante.** Refleja la capacidad de la empresa para pagar sus pasivos corrientes con los activos corrientes. Es igual al activo corriente dividido por el pasivo corriente.
- **Prueba ácida.** Es una prueba rigurosa de la liquidez de la empresa. Se calcula del mismo modo que el índice corriente, pero se le excluyen los inventarios, ya que se requiere mayor tiempo para convertirlos en efectivo, y la prueba ácida es la capacidad que tiene la empresa para liquidar sus deudas inmediatas.

2.2.4.2 Índices de Actividad. Se utilizan para determinar la rapidez con que varias cuentas se convierten en efectivo. Las principales medidas, son:

- **Índice de cuentas por cobrar.** Está constituido por la rotación de cuentas por cobrar y el período de cobro promedio. El índice de rotación de cuentas por cobrar, se calcula dividiendo las ventas netas a crédito, entre el promedio de cuentas por cobrar.
- **Índice de activos totales.** Es útil para evaluar la capacidad de una compañía para utilizar su base de activos eficazmente en la generación de ingresos. Se halla dividiendo las ventas netas entre el total activo.
- **Rotación de cuentas por pagar.** Este índice resulta de gran utilidad, porque establece el período que la empresa utiliza para pagar las cuentas a sus proveedores. Se calcula dividiendo el saldo de las cuentas por pagar, por el promedio de las compras a crédito de un período determinado.

¹³ BREALEY, Richard, MYERS, Stewart y MARCUR, Alan J. Fundamentos de finanzas corporativas. Mc Graw Hill. España. Cuarta edición. 2004. P.368

2.2.4.3 Índices de Apalancamiento. Los índices de solvencia muestran el grado de endeudamiento de una empresa, e indican su capacidad para acceder a nuevos créditos y para cumplir con sus obligaciones a corto y a largo plazo. Las principales medidas son:

Endeudamiento total. Establece cuanto debe la empresa con relación a sus activos que tiene. Se mide dividiendo el pasivo total entre el activo total.

Endeudamiento a largo plazo. Para determinar la solvencia de la empresa para atender deudas a largo plazo se divide el total de las deudas a largo plazo entre la sumatoria de las deudas a largo plazo más el capital de la empresa.

2.2.4.4 Índices de Rentabilidad. Este margen mide la posición financiera y la forma eficiente en que se administra una empresa. Es la habilidad que tienen los administradores de la empresa para ganar una utilidad satisfactoria y reinvertir.

Los principales índices que miden los resultados de las operaciones, son:

Margen de utilidad bruta. Revela el porcentaje de cada peso que queda, después de que la empresa ha pagado a proveedores. Se obtiene dividiendo la utilidad neta entre las ventas netas.

Utilidad sobre el activo total. Este ratio indica la eficiencia con la cual la administración de la empresa, ha utilizado sus recursos disponibles para generar ingresos. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre el total activo.

Utilidad sobre el patrimonio. Indica la utilidad que está generando la inversión que mantiene en la empresa, los accionistas.

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.

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.

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

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

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

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

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

2.3 MARCO TEORICO

2.3.1 Principios y procedimientos contables. Los principios contables se refieren a conceptos básicos o conjuntos de proposiciones directrices a las que debe subordinarse todo desarrollo posterior. Su misión es la de establecer delimitaciones en los entes económicos, las bases de la cuantificación de las operaciones y la presentación de la información contable.

Los principios de la contabilidad se establecieron para ser aplicados a la denominada contabilidad financiera y, por extensión, se suelen aplicar también a la contabilidad administrativa. La contabilidad administrativa se planeará de acuerdo a las necesidades o preferencia de cada empresa, la cual podrá imponer sus propias regulaciones. La contabilidad financiera deberá planearse para proporcionar información cuantitativa, comparativa y confiable a sus usuarios externos.

En cuanto a los procedimientos Contables, constituyen El manejo de registros constituye una fase o procedimiento de la contabilidad.

El mantenimiento de los registros conforma un proceso en extremo importante, toda vez que el desarrollo eficiente de las otras actividades contable depende en alto grado, de la exactitud e integridad de los registros de la contabilidad.

2.3.2 Teoría Contable. El término "teoría contable" en todo el sentido de su expresión, es muy extenso de definir, ya que hay muchas y variadas forma de verlo por los estudiosos contables, pero para hacer claridad se tomara un acercamiento al término que hace la Asociación americana de contadores públicos se tiene que "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 de información económica" es decir trata de explicar y predecir los fenómenos que se presentan en la práctica contable. Teniendo en cuenta lo expuesto en la primera parte del artículo, puede surgir la pregunta, si la práctica lleva a estructurar la teoría, ¿para que sirve en realidad la teoría contable?, la respuesta sería muy clara, ya que en realidad la que fundamenta la profesión contable es la aplicación de paradigmas que sean comprobables, aplicables, útiles, pero lo más importante que sean duraderos y expliquen cualquier situación económica.

2.3.3 Teorías del valor. Es una teoría que considera que el valor de un bien o servicio depende directamente de la cantidad de trabajo que lleva incorporado. Así, Adam Smith consideraba que el trabajo era la unidad de medida exacta para cuantificar el valor. Para él el valor era la cantidad de trabajo que uno podía recibir a cambio de su mercancía. Se trata de la teoría del valor comandado o adquirido refiere Moreno.

Aunque no era el factor determinante de los precios, estos oscilaban hacia su precio de producción gracias al juego de la oferta y la demanda.

La teoría del valor-trabajo se conoce principalmente por los estudios al respecto de Karl Marx, siendo un principio fundamental en el pensamiento económico del marxismo.

Marx pensaba firmemente que sólo el trabajo produce el valor, y en su obra El capital desarrolló esta tesis. Para ello estableció cuatro conceptos distintos de valor: individuales (sirve para comparar el valor directo y el valor de producción), directos (sólo tiene en cuenta la competencia intrasectorial), de producción (tiene en cuenta la competencia intrasectorial e intersectorial) y efectivos (el precio de la realidad mercantil). Sin embargo, Marx no finalizó el análisis matemático de la cuestión¹⁴.

Parte de la base de que el valor de cambio de una mercancía está determinado por la cantidad de trabajo necesario para producirla, criterio uniforme y aplicable a todas las actividades de producción que sirve como vínculo de unión entre distintas actividades productivas; y esta cantidad de trabajo se mide en tiempo, habitualmente en horas. Si el valor de la mercancía está sobre el del tiempo de producción, nadie querría comprarla; y si estuviese por debajo, el productor saldría perdiendo con el cambio, por lo que su trabajo habría resultado inútil. Los bienes y servicios que están en los mercados son cosas y tienen precio, por esta razón esta teoría es muy aplicable a la investigación.

¹⁴ MORENO, Ana Isabel. Teoria del valor. On line. Actualizado el 20 de septiembre de 2006. Citado en Mayo 25 de 2013. Disponible en Internet en: <http://www.monografias.com/trabajos6/teva.shtml>. P. 1 al 10

2.3.4 Teorías gerenciales modernas. Los Modelos Gerenciales son estrategias de gestión organizacionales que se utilizan en la dirección y desarrollo del sistema y procesos de la misma. Todo modelo es una representación de una realidad que refleja, por lo que en Gerencia, como en otras ciencias, los modelos determinaran una pauta, una base de sustento que a la larga permite el desarrollo orientado de la empresa u organización en general que lo utiliza. No obstante, ningún modelo por sí mismo basta para direccionar la empresa, por lo que su aplicación creativa es el secreto del éxito. Así, existen modelos clásicos, modelos contemporáneos y sobre todo clásicos que mantienen su vigencia, además que algunos surge temporalmente y cuyos contenidos son meramente comerciales. Los modelos gerenciales se originan en las diferentes escuelas de pensamiento administrativo tanto clásicas como de última generación¹⁵.

Las escuelas de administración no necesariamente constituyen modelos de gerencia así como tampoco los modelos de Management (palabra inglesa para gerencia o administración que asume como sinónimos), se convierten en escuelas de pensamiento. Preferimos resolver este posible dilema, afirmando que los modelos gerenciales hacen parte de las estrategias que las empresas adoptan con el propósito de promover, mantener o impulsar su efectividad de gestión.

Los modelos gerenciales son:

Planificación estratégica: Toda empresa diseña planes estratégicos para el logro de sus objetivos y metas planteadas, esto planes pueden ser a corto, mediano y largo plazo, según la amplitud y magnitud de la empresa. Es decir, su tamaño, ya que esto implica que cantidad de planes y actividades debe ejecutar cada unidad operativa, ya sea de niveles superiores o niveles inferiores. La administración estratégica se ha convertido en la herramienta fundamental para enfrentar los fuertes cambios del entorno y tratar de anticiparse a los mismos, están formulando, implementando y evaluando estrategias que le permitan sobrevivir, crecer y desarrollarse en medio de un ambiente mucho más competitivo y hostil cada día.

Se debe realizar un análisis interno y externo de estrategias que le permita a la organización tomar las mejores decisiones posibles y crear nuevos mecanismos de participación que les ayuda el mejoramiento continuo. Este proceso de administración de estrategias le permite a las empresas definir la situación actual y realizar un estudio de cuáles son sus debilidades o fortalezas, amenazas y oportunidades que tiene la misma permitiéndole así alcanzar los objetivos previstos y dar cumplimiento a su misión y visión que se desea alcanzar.

2.3.5 Teoría de la transparencia. La transparencia es un elemento muy importante para el fortalecimiento de una comunidad. La palabra «transparente» significa aquí la posibilidad de ver a través de algo. Cuando los funcionarios hacen las cosas (como tomar decisiones o asignar recursos) en secreto, escondiendo sus actividades del público, no están siendo

¹⁵ UNIVERSIDAD DE BURGOS. Técnicas gerenciales. On line. Citado el 28 de octubre de 2008. Disponible en Internet En: <http://eprints.rclis.org/archive/00001604/01/5.htm> p. 1 de 10.

transparentes; Esto provoca desconfianza, apatía y marginación (factores importantes de la pobreza y la debilidad social). Su trabajo como activista consiste en fomentar la transparencia. Debe hacerlo explicando lo que es, y que la gente tiene el derecho y la responsabilidad de saber qué está pasando (información), refiere Malablanca¹⁶.

2.3.6 Teoría de la confianza. La confianza es la creencia en que una persona o grupo será capaz y deseará actuar de manera adecuada en una determinada situación y pensamientos. La confianza se verá más o menos reforzada en función de las acciones. La confianza es una hipótesis sobre la conducta futura del otro. Es una actitud que concierne el futuro, en la medida en que este futuro depende de la acción de un otro. Es una especie de apuesta que consiste en no inquietarse del no-control del otro y del tiempo.

El término confiabilidad es usado generalmente para expresar un cierto grado de seguridad de que un dispositivo o sistema opera exitosamente en un ambiente específico durante un cierto periodo de tiempo. La moderna concepción cuantitativa de la confiabilidad tuvo sus orígenes en la tecnología militar y espacial. Sin embargo, el incremento en la complejidad de los sistemas, la competitividad en el mercado, y la creciente competencia por presupuesto y recurso han originado la expansión de la disciplina a muchas otras áreas. Cuando la confiabilidad se define cuantitativamente puede ser especificada, analizada, y se convierte en un parámetro del diseño de un sistema que compite contra otros parámetros tales como costo y funcionamiento.

2.3.7 Planeación estratégica. Toda empresa diseña planes estratégicos para el logro de sus objetivos y metas planteadas, esto planes pueden ser a corto, mediano y largo plazo, según la amplitud y magnitud de la empresa.

Es decir, su tamaño, ya que esto implica que cantidad de planes y actividades debe ejecutar cada unidad operativa, ya sea de niveles superiores o niveles inferiores. Ha de destacarse que el presupuesto refleja el resultado obtenido de la aplicación de los planes estratégicos, es de considerarse que es fundamental conocer y ejecutar correctamente los objetivos para poder lograr las metas trazadas por las empresas.

También es importante señalar que la empresa debe precisar con exactitud y cuidado la misión que se va regir la empresa, la misión es fundamental, ya que esta representa las funciones operativas que va ha ejecutar en el mercado y va ha suministrar a los consumidores, refiere Cardona.

La planeación estratégica tiene cuatro componentes fundamentales: Los estrategas: Son aquellas personas o funcionarios ubicados en la alta dirección de la empresa a quienes corresponde la definición de los objetivos y políticas de la organización.

¹⁶ MALABLANCAYENBOTELLA.BLOGSPOT.COM. Teoría de la transparencia [en línea] [28 de octubre de 2008]. Disponible en: <http://www.malablancayenbotella.blogspot.com/2006/12/teoría-de-la-transparenciaii.html> p. 1 de 8.

El direccionamiento estratégico: Las organizaciones para crecer, generar utilidades y permanecer en el mercado deben tener muy claro para donde van, es decir haber definido su direccionamiento estratégico (misión, visión y objetivos corporativos).

El diagnostico estratégico: Incluye la auditoria del entorno, de la competencia, de la cultura corporativa y de las fortalezas y debilidades internas.

Las opciones estratégicas: Son aquellas que la compañía tiene para anticipar tanto sus oportunidades y amenazas, como sus fortalezas y debilidades¹⁷.

2.3.8 Teoría de la prospectiva. Existen diversas acepciones relacionadas con la Prospectiva, algunos autores la consideran como una ciencia, algunos otros la definen como un proceso y sin embargo, todos coinciden en que Prospectiva a grandes rasgos es la previsión del futuro con el objetivo de tomar acciones adecuadas en el presente que nos lleven a situaciones deseadas y nada fortuitas.

Una definición más profunda de Prospectiva implica el manejo de algunos lineamientos o principios básicos relacionados con lo que es el futuro en sí y el papel del ser humano frente a él.

En primer lugar, es necesario entender que el futuro como tal no existe y en su lugar se encuentran una serie de realidades o escenarios múltiples tentativos de ocurrir para el provecho o malestar de todos, entre cuales, la Prospectiva busca identificar aquellos más probables de suceder y por lo tanto, enrumbar un conjunto de acciones que permitan un beneficioso uso de los mismos.

En segundo lugar, aplicar la Prospectiva demanda desligarse casi totalmente del pasado. Si bien es importante aprender de él con el objetivo de ganar experiencia, no es recomendable tomar decisiones futuras basadas en escenarios ya vividos debido a que los tiempos cambian y con ellos los paradigmas y la percepción que gracias a ellos tenemos del mundo actual y que será diferente del de mañana.

Por último, debemos olvidarnos de toda idea que conciba a la Prospectiva como una técnica más de pronósticos. Si bien nos ayuda a identificar escenarios futuros de mayor probabilidad de ocurrencia y con ello poder gestionar la incertidumbre del futuro para tomar mejores decisiones, siempre está latente el hecho de que estos escenarios no se den.

En consecuencia, La Prospectiva debe ser entendida como un proceso participativo y reflexivo de construcción de visión a medio-largo plazo, que sistemáticamente intenta mirar hacia el futuro de la ciencia, la tecnología y la sociedad para soportar la toma de decisiones del presente y movilizar fuerzas unidas para realizarlas.

¹⁷GARCIA, Alberto. Toma de Decisiones. [on line] Actualizado el 16 de agosto de 2004. [citado el 10 mayo de 2013]. Disponible en Internet en: <http://www.tuobra.unam.mx/publicadas/040921170149.html>. P. 1 de 5

Asimismo, desde el punto de vista práctico, la Prospectiva puede ser considerada como un proceso que busca predecir el futuro a manera de una visión, interpretar los resultados potenciales más saltantes y ejecutar las acciones más adecuadas para lograr o evitar estos resultados.

2.4 MARCO LEGAL

2.4.1 Ley 222 De 1995. Estados Financieros. Los estados financieros se deben preparar la empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de su empresa a lo largo de un período. Es por ello que la elaboración de estos en el proyecto es de suma importancia porque da a conocer la realidad de la empresa¹⁸.

Artículo 34. Obligación de preparar y difundir estados financieros. A fin de cada ejercicio social y por lo menos una vez al año, el 31 de diciembre, las sociedades deberán cortar sus cuentas y preparar y difundir estados financieros de propósito general, debidamente certificados. Tales estados se difundirán junto con la opinión profesional correspondiente, si ésta existiera.

El Gobierno Nacional podrá establecer casos, en los cuales, en atención al volumen de los activos o de ingresos sea admisible la preparación y difusión de estados financieros de propósito general abreviados.

Las entidades gubernamentales que ejerzan inspección, vigilancia o control, podrán exigir la preparación y difusión de estados financieros de períodos intermedios. Estos estados serán idóneos para todos los efectos, salvo para la distribución de utilidades.

Artículo 39. Autenticidad de los estados financieros y de los dictámenes. Salvo prueba en contrario, los estados financieros certificados y los dictámenes correspondientes se presumen auténticos.

Artículo 42. Ausencia de estados financieros. Sin perjuicio de las sanciones a que haya lugar, cuando sin justa causa una sociedad se abstuviera de preparar o difundir estados financieros estando obligada a ello, los terceros podrán aducir cualquier otro medio de prueba aceptado por la ley.

2.4.2 Ley 1314 de 13 de julio de 2009. Ley Contable. “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 cumplimiento”.

¹⁸ LEÓN, Evelyn. Estados financieros. [online]. Actualizado en el 2 de junio de 2009. [Citado el 15 de noviembre de 2011]. Disponible en Internet En: <http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html> p. 1 de 25.

Artículo 3. De las normas de contabilidad y de información financiera. Para los propósitos de esta Ley, se entiende por normas de contabilidad y de información financiera el sistema compuesto por postulados, principios, limitaciones, conceptos, normas técnicas generales, normas técnicas específicas, normas técnicas especiales, normas técnicas sobre revelaciones, normas técnicas sobre registros y libros, interpretaciones y guías, que permiten identificar, medir, clasificar, reconocer, interpretar, analizar, evaluar e informar, las operaciones económicas de un ente, de forma clara y completa, relevante, digna de crédito y comparable, refiere Actualícese¹⁹.

Parágrafo: Los recursos y hechos económicos deben ser reconocidos y revelados de acuerdo con su esencia o realidad económica y no únicamente con su forma legal.

Artículo 4. Independencia y autonomía de las normas tributarias frente a las de contabilidad y de información financiera. Las normas expedidas en desarrollo de esta Ley, únicamente tendrán efecto impositivo cuando las Leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando éstas no regulen la materia. A su vez, las disposiciones tributarias únicamente producen efectos fiscales. Las declaraciones tributarias y sus soportes deberán ser preparados según lo determina la legislación fiscal.

Únicamente para fines fiscales, cuando se presente incompatibilidad entre las normas contables y de información financiera y las de carácter tributario, prevalecerán estas últimas.

En su contabilidad y en sus estados financieros, los entes económicos harán los reconocimientos, las revelaciones y conciliaciones previstas en las normas de contabilidad y de información financiera

Artículo 5. De las normas de aseguramiento de información. Para los propósitos de esta Ley, se entiende por normas de aseguramiento de información el sistema compuesto por principios, conceptos, técnicas, interpretaciones y guías, que regulan las calidades personales, el comportamiento, la ejecución del trabajo y los informes de un trabajo de aseguramiento de información. Tales normas se componen de normas éticas, normas de control de calidad de los trabajos, normas de auditoría de información financiera histórica, normas de revisión de información financiera histórica y normas de aseguramiento de información distinta ce la anterior.

Parágrafo Primero.- El Gobierno Nacional podrá expedir normas de auditoría integral aplicables a los casos en que hubiere que practicar sobre las operaciones de un mismo ente diferentes auditorías.

¹⁹ ACTUALICESE. Normatividad. [online]. Actualizado en el 2007. Citado el 18 de noviembre de 2011. Disponible en Internet En: <<http://www.actualicese.com/normatividad/2009/07/13/ley-1314-de-13-07-2009/>>

Parágrafo Segundo. Los servicios de aseguramiento de la información financiera de que traía este artículo, sean contratados con personas jurídicas o naturales, deberán ser prestados bajo la dirección y responsabilidad de contadores públicos.

Artículo 14. Entrada en vigencia de las normas de intervención en materia de contabilidad y de información financiera y de aseguramiento de información. Las normas expedidas conjuntamente por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo entrarán en vigencia el 1o de enero del segundo año gravable siguiente al de su promulgación, a menos que en virtud de su complejidad, consideren necesario establecer un plazo diferente, refiere Actualícese²⁰.

Cuando el plazo sea menor y la norma promulgada corresponda a aquellas materias objeto de remisión expresa o no regulada por las Leyes tributarias, para efectos fiscales se continuará aplicando, hasta el 31 de diciembre del año gravable siguiente, la norma contable vigente antes de dicha promulgación.

2.4.3 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.

²⁰ *Ibíd.*, p. 2 de 10.

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 Actualícese²¹.

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.

2.4.4 Estatuto tributario

2.4.4.1 Obligación tributaria. ARTICULO 1o. ORIGEN DE LA OBLIGACIÓN SUSTANCIAL. <Fuente original compilada: L. 52/77 Art. 1o.> La obligación tributaria sustancial se origina al realizarse el presupuesto o los presupuestos previstos en la ley como generadores del impuesto y ella tiene por objeto el pago del tributo.

2.4.4.2 Sujetos pasivos. ARTICULO 2o. CONTRIBUYENTES. <Fuente original compilada: D. 825/78 Art. 2o.> Son contribuyentes o responsables directos del pago del tributo los sujetos respecto de quienes se realiza el hecho generador de la obligación sustancial.

ARTICULO 3o. RESPONSABLES. Son responsables para efectos del impuesto de timbre, las personas que, sin tener el carácter de contribuyentes, deben cumplir obligaciones de éstos por disposición expresa de la ley.

ARTICULO 4o. SINONIMOS. Para fines del impuesto sobre las ventas se consideran sinónimos los términos contribuyente y responsable.

²¹ Ibíd., p. 5 de 10.

2.4.4.3 Impuesto sobre la renta y complementarios. Artículo 5o. El impuesto sobre la renta y sus complementarios constituyen un solo impuesto. El impuesto sobre la renta y complementarios se considera como un solo tributo y comprende:

Para las personas naturales, sucesiones ilíquidas, y bienes destinados a fines especiales en virtud de donaciones o asignaciones modales contemplados en el artículo 11, los que se liquidan con base en la renta, en las ganancias ocasionales, en el patrimonio y en la transferencia de rentas y ganancias ocasionales al exterior.

Para los demás contribuyentes, los que se liquidan con base en la renta, en las ganancias ocasionales y en la transferencia al exterior de rentas y ganancias ocasionales, así como sobre las utilidades comerciales en el caso de sucursales de sociedades y entidades extranjeras.

Artículo 6o. El impuesto de los no declarantes es igual a las retenciones. Fuente original compilada: L. 75/86 Art. 5o. El impuesto de renta, patrimonio y ganancia ocasional, a cargo de los asalariados no obligados a presentar declaración de renta y complementarios, y el de los demás contribuyentes no obligados a declarar, es el que resulte de sumar las retenciones en la fuente por todo concepto que deban aplicarse a los pagos o abonos en cuenta realizados al contribuyente durante el respectivo año gravable.

Artículo 7o. Las personas naturales están sometidas al impuesto. Las personas naturales y las sucesiones ilíquidas están sometidas al impuesto sobre la renta y complementarios. La sucesión es ilíquida entre la fecha de la muerte del causante y aquélla en la cual se ejecutorié la sentencia aprobatoria de la partición o se autorice la escritura pública cuando se opte por lo establecido en el decreto extraordinario 902 de 1988.

Artículo 8o. Los cónyuges se gravan en forma individual. Fuente original compilada: D. 2053/74 Art. 9o <Artículo CONDICIONALMENTE exequible> Los cónyuges, individualmente considerados, son sujetos gravables en cuanto a sus correspondientes bienes y rentas.

Durante el proceso de liquidación de la sociedad conyugal, el sujeto del impuesto sigue siendo cada uno de los cónyuges, o la sucesión ilíquida, según el caso.

Artículo 9o. Impuesto de las personas naturales, residentes y no residentes. <Fuente original compilada: D. 2053/74 Art. 11> Las personas naturales, nacionales o extranjeras, residentes en el país y las sucesiones ilíquidas de causantes con residencia en el país en el momento de su muerte, están sujetas al impuesto sobre la renta y complementarios en lo concerniente a sus rentas y ganancias ocasionales, tanto de fuente nacional como de fuente extranjera, y a su patrimonio poseído dentro y fuera del país.

Los extranjeros residentes en Colombia sólo están sujetos al impuesto sobre la renta y complementarios respecto a su renta o ganancia ocasional de fuente extranjera, y a su patrimonio poseído en el exterior, a partir del quinto (5o.) año o período gravable de residencia continua o discontinua en el país.

Las personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país y las sucesiones ilíquidas de causantes sin residencia en el país en el momento de su muerte, sólo están sujetas al impuesto sobre la renta y complementarios respecto a sus rentas y ganancias ocasionales de fuente nacional y respecto de su patrimonio poseído en el país.

Adicionalmente, los contribuyentes a que se refiere este artículo son sujetos pasivos del impuesto de remesas, conforme a lo establecido en el Título IV de este Libro.

2.4.4.4 Retención en la fuente. Artículo 604. Periodo fiscal. El período fiscal de las retenciones en la fuente será mensual. En el caso de liquidación o terminación de actividades, el período fiscal se contará desde su iniciación hasta las fechas señaladas en el artículo 595.

Cuando se inicien actividades durante el mes, el período fiscal será el comprendido entre la fecha de iniciación de actividades y la fecha de finalización del respectivo período.

Artículo 605. Quienes deben presentar declaración. A partir del mes de enero de 1988, inclusive, los agentes de retención en la fuente deberán presentar por cada mes, una declaración de las retenciones en la fuente que de conformidad con las normas vigentes debieron efectuar durante el respectivo mes, la cual se presentará en el formulario que para tal efecto señale la Dirección General de Impuestos Nacionales.

Artículo 606. Contenido de la declaración de retención.

La declaración de retención en la fuente deberá contener:

- El formulario debidamente diligenciado.
- La información necesaria para la identificación y ubicación del agente retenedor.
- La discriminación de los valores que debieron retener por los diferentes conceptos sometidos a retención en la fuente durante el respectivo mes, y la liquidación de las sanciones cuando fuere del caso.

La firma del agente retenedor o de quien cumpla el deber formal de declarar. Cuando el declarante sea la Nación, los Departamentos, Intendencias, Comisarías, Municipios y el Distrito Especial de Bogotá, podrá ser firmada por el pagador respectivo o por quien haga sus veces.

La firma del revisor fiscal cuando se trate de agentes retenedores obligados a llevar libros de contabilidad y que de conformidad con el Código de Comercio y demás normas vigentes sobre la materia, estén obligados a tener Revisor Fiscal.

Ajuste de las cifras en valores absolutos en términos de UVT por el artículo 51 de la Ley 1111 de 2006 (A partir del año gravable 2007). El texto con el nuevo término es el

siguiente: Los demás responsables y agentes retenedores obligados a llevar libros de contabilidad, deberán presentar la declaración del impuesto sobre las ventas o la declaración mensual de retención en la fuente, según sea el caso, firmada por contador público, vinculado o no laboralmente a la empresa, cuando el patrimonio bruto del responsable o agente retenedor en el último día del año inmediatamente anterior o los ingresos brutos de dicho año, sean superiores a 100.000 UVT.

Cuando se diere aplicación a lo dispuesto en el presente numeral, deberá informarse en la declaración de retenciones el nombre completo y número de matrícula del contador público o revisor fiscal que firma la declaración.

Artículo 774. Requisitos para que la contabilidad constituya prueba.³² Tanto para los obligados legalmente a llevar libros de contabilidad, como para quienes no estando legalmente obligados lleven libros de contabilidad, éstos serán prueba suficiente, siempre que reúnan los siguientes requisitos:

Artículo 571. Obligados a cumplir los deberes formales. Los contribuyentes o responsables directos del pago del tributo deberán cumplir los deberes formales señalados en la ley o en el reglamento, personalmente o por medio de sus representantes, y a falta de éstos, por el administrador del respectivo patrimonio.

2.4.5 Decreto 2649 De 1993. Esta norma es importante en el desarrollo del proyecto, por cuanto regula los principios que debe observar la contabilidad, para que tenga validez como prueba y para que cumpla con sus objetivos, debe ajustarse a lo dispuesto por el decreto 2649 de 1993³⁵. Por el cual se reglamenta la contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

2.4.6 Decreto 2650 De Diciembre 29 De 1993. Por el cual se modifica el Plan Único de Cuentas para los comerciantes.

3. DISEÑO METODOLÓGICO

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

El trabajo de investigación se realizará de acuerdo con la investigación descriptiva, la cual consiste en conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones existentes entre dos o más variables.

Los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o una teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento.²² Por medio de ella, se aplicarán métodos cuantitativos que permitirán determinar los objetos de estudio.

3.2 POBLACIÓN

Para el desarrollo del análisis financiero a la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., de la ciudad de Ocaña, y en busca de facilitar la toma de decisiones, se tendrá en cuenta a su gerente Leonardo Moreno Bonilla y la Contadora Julieth Xiomara Núñez.

3.3 MUESTRA

Teniendo en cuenta que la población es finita y de fácil manejo para la toma de la información requerida para el logro de los objetivos del proyecto, no es necesario el cálculo de la muestra, se tomará la totalidad de la población objeto de estudio

3.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Para la recolección de la información se acudirá a la encuesta como instrumento, la cual será aplicada mediante la técnica del cuestionario, integrado por veinte (20) preguntas relacionadas con el tema de estudio, dirigido a la población objeto de estudio.

3.5 ANÁLISIS Y PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

La información recopilada se presentará a través de tablas y graficas que reportan la frecuencia y porcentajes de participación. De igual modo, se realizará análisis cualitativo, de acuerdo con la consideración de las distintas variables implicadas en el estudio.

²² VAN DALEN, Deobold B. y MEYER, William J. Manual de Técnica de la Investigación Educativa (online).2 rev. (México): Noemágico, 2011(citado 23 oct., .2013).disponible en: <http://noemagico.blogia.com/2006/091301-la-investigacion.descriptiva.php>

4. PRESENTACION DE RESULTADOS

4.1. ANALISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA Y EL ENTORNO EN DONDE DESARROLLA SU ACTIVIDAD LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA.

4.1.1 Entorno de la Cooperativa. La Cooperativa de Transportadores Hacaritama “COOTRANSHACARITAMA” LTDA. , fue fundada el 23 de febrero de 1976, mediante la escritura pública número 112 de la Notaría única (hoy Primera) de Ocaña y reconocida por la Resolución número 73 13 del 28 de enero de 1976 expedida por el Departamento Nacional de Cooperativas, DANCOOP, hoy Superintendencia de Economía Solidaria, aunque su existencia data del 19 de julio de 1975. “Es un organismo cooperativo de primer grado, de derecho privado, sin ánimo de lucro, con un número de personas asociadas y patrimonio social variable e ilimitado”. La empresa inició con un gerente, una secretaria y un despachador.

Actualmente genera 27 empleos directos y 500 indirectos. Reconocida por la resolución 73 del 28 de enero de 1976, expedida por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativa, DANCOP, es un organismo de primer grado, de derecho privado, sin ánimo de lucro, con un número de personas asociadas y patrimonio social variable e ilimitado, integrado por sus fundadores, por los actuales asociados y por quienes posteriormente, soliciten su ingreso, que sean aceptados, se adhieran a los presentes estatutos y se sometan a ellos.

La cooperativa está constituida por un grupo de transportadores con mucha experiencia en esta actividad y con visión de futuro, buscando consolidar una gran empresa que obtenga los más altos estándares de calidad, para posicionarse como una de las mejores a nivel nacional; actualmente presta los servicios de:

- Transporte Intermunicipal
- Transporte de Servicio Mixto
- Transporte de Taxi Individual
- Transporte Urbano
- Transporte de Servicio Especial

La empresa tiene establecidos los valores corporativos que garantizan un servicio de calidad a la comunidad, y que corresponden a: Cumplimiento, Equidad, Responsabilidad, Honestidad, Confiabilidad, Lealtad, Respeto, Solidaridad, Capacidad de Liderazgo, Respuesta Inmediata y Excelencia que al ser ejercidos por cada miembro de la cooperativa logran un gran reconocimiento en la región.

La última reforma de estatutos fue realizada por la ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS el 25 de marzo de 1990, para lo cual, siguieron los parámetros fijados en la

Ley 79 de 1988 y mediante Resolución número 0166 del 24 de enero de 1991, fueron aprobados por el DANCOOP.

La evolución de la Cooperativa se puede resumir en lo siguiente: En 1975. Prestación del Servicio de Transporte de Pasajeros por carretera mediante permisos.

En 1976. Restructuración del Servicio, autorización de Rutas y Horarios, mediante la Resolución número 1961.

En 1982. Reclasificación. Se otorga Licencia de Funcionamiento en la Categoría “A”, mediante la Resolución número 8912 del mes de abril, y con esta misma resolución, se otorga Licencia de Funcionamiento para la Prestación del Servicio Colectivo Urbano de Pasajeros.

En 1989. La Resolución 2593, autoriza la restructuración del servicio.

En 1991. Renovación de la Licencia de Funcionamiento, mediante la Resolución número 009, y se le da una calificación de 837 puntos sobre 1000, mediante la resolución número 010.

En 1993. Renovación de la Licencia de Funcionamiento para la Prestación del Servicio de Transporte Colectivo Urbano de Pasajeros, mediante la Resolución número 3371.

Mediante la Resolución número 04840 del mes de diciembre, se le adjudican las siguientes rutas:

- Ocaña – Valledupar y Viceversa
- Ocaña – Pailitas y Viceversa
- Ocaña – El Banco y Viceversa
- Ocaña – Convención y Viceversa
- Ocaña – Aguachica y Viceversa¹⁴

Mediante la Resolución 0046 del mes de septiembre, se le otorga a la Cooperativa 904 puntos sobre 1000, este puntaje es asignado por el Ministerio de Transporte al realizar una evaluación de las empresas transportadoras en la que se refiere a:

- Condiciones en materia de organización
- Condiciones de carácter técnico
- Condiciones en materia de seguridad
- Condiciones de carácter financiero y de origen de los recursos.

El objetivo fundamental de lo anterior es la renovación de la habilitación para la prestación del servicio de acuerdo al objeto de la Cooperativa.

En 1997: Mediante la Resolución 101 del mes de diciembre, la Alcaldía Municipal de Ocaña, le adjudica a la Cooperativa, nueva capacidad transportadora para la vinculación de vehículo tipo Microbús y Automóvil, para prestar el Servicio Colectivo Urbano.

En 1999: En diciembre, el Ministerio de Transporte, Seccional Cúcuta, emite la Resolución número 00426, donde le adjudican a la Cooperativa, cinco horarios para servir la ruta

Ocaña - Cúcuta y Viceversa. Este es uno de los máximos logros de la empresa, ya que llevaban más de diez años para su consecución.

Actualmente, la Cooperativa tiene un total de 237 asociados y 281 vehículos afiliados.

4.1.2 Estructura Financiera. El área financiera y contable a se encuentra debidamente organizada; la contabilización de las operaciones se realiza diariamente, demostrando que los procesos contables son ejecutados, cumpliendo con los parámetros legales que los regulan y cada una de las actividades que se llevan a cabo en la Cooperativa es con el objetivo de cumplir con las metas trazadas, y con el fin de lograr la eficiencia y eficacia en la prestación del servicio.

Los estados financieros básicos realizados por la cooperativa son el balance general y estado de resultados los cuales poseen una estructura que cumple con las exigencias contempladas en el decreto 2649/93, igualmente mencionan en su debido lugar el nombre del estado y el periodo para el cual se realiza.

No realizan el estado de cambios en el Patrimonio, ni los estados de cambios en la situación financiera, ni los estados de flujos de efectivo.

4.1.3 Matriz DOFA.

Cuadro 1. Matriz DOFA

	FORTALEZAS	DEBILIDADES
	<ol style="list-style-type: none"> 1. Cubre rutas en 90% de los barrios de Ocaña 2. Cubre rutas a diferentes poblaciones de la región 3. Presta el servicio interveredal en vehículos camperos 4. Posee todas las modalidades de transporte de pasajeros 5. Control estricto de las planillas 6. La frecuencia en el despacho de vehículos 	<ol style="list-style-type: none"> 1. No cuentan con software contable 2. No hacen análisis horizontal y vertical de los estados financieros. 3. No interpretan los estados financieros a través de indicadores financieros 4. No cuenta con estados básicos como: Flujo de Caja, Estado de Cambio en el patrimonio y estado de cambio en la situación financiera 5. Manejan la contabilidad de

Continuación (Cuadro 1)

	<p>7. Coordinación de despachos del transporte urbano con la empresa de la competencia (Cootransurbanos)</p> <p>8. Parque automotor suficiente renovado</p> <p>9. Ofrece servicios adicionales al asociado y población en general</p> <p>10. Cumplen con lo establecido en la ley en materia de transporte</p> <p>11. Empresa rentable</p> <p>12. Realiza las reuniones de consejo de administración y junta de vigilancia en forma periódica</p> <p>13. La contabilidad es llevada conforme a las normas establecidas en Colombia</p> <p>14. Empresa Reconocida</p>	<p>forma manual</p> <p>6. Hacen presupuesto de ingresos y gastos anual pero no analizan su ejecución</p> <p>7. Lentitud en el cubrimiento de las rutas urbanas</p> <p>8. Deficiente cobro de cartera</p>
<p>OPORTUNIDADES</p> <p>1. Ampliación de rutas urbanas</p> <p>2. Consecución de nuevas rutas intermunicipales</p> <p>3. Adquisición de un Software contable</p>	<p>ESTRATEGIA FO</p> <p>Gestionar la consecución de nuevas rutas tanto urbanas como intermunicipales, teniendo en cuenta se capacidad del parque automotor y la modernidad de este (F8+O1+O2)</p>	<p>ESTRATEGIA DO</p> <p>Adquirir un Software contable con el fin de realizar todos los procesos inherentes (O3+D1+D2+D3+D4+D5)</p>
<p>AMENAZAS</p> <p>1. La competencia desleal.</p> <p>2. Situaciones de orden público en la región</p>	<p>ESTRATEGIA FA</p> <p>Lograr cubrir la totalidad de los barrio de la ciudad, estableciendo nuevas rutas y acortando las frecuencias del servicios para contrarrestar el transporte informal y ampliar las rutas intermunicipales. (F1+F2+F6+F8+A1)</p>	<p>ESTRATEGIA DA</p> <p>Reorganizar el servicio de transportes en lo referente a frecuencias y tiempos de recorrido.(D6+A1)</p>

Fuente: Autores del proyecto.

4.2 RAZONES E INDICADORES FINANCIEROS A LOS DOS ESTADOS BÁSICOS CON LOS QUE CUENTA LA EMPRESA, CON EL FIN DE MEDIR LA GESTIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS DE LA MISMA.

4.2.1 Indicadores de liquidez

Para el cumplimiento de este objetivo, se tomaron los estados financieros comparativos (balance y estado de resultados) correspondiente a los períodos 2011 y 2012.

Cuadro 2. Balance General Comparativo y Estado de Resultados Comparativo 2011-2012

COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA		
BALANCE GENERAL COMPARATIVO		
2011 - 2012		
CUENTAS	2011	2012
ACTIVOS		
1. DISPONIBLE	134.036.676	218.206.231
Caja	3.354.000	3.055.950
Bancos	33.102.745	184.419.119
Entidades Cooperativas	66.848.769	0
Fondos Específicos	30.731.462	30.731.162
	1.509.469	38.045.455
2. INVENTARIOS	1.509.469	38.045.455
Combustibles		
	1.178.160.897	1.103.142.784
3. CUENTAS POR COBRAR	2.968.805	48.584.939
Anticipo de Contratos y Proveedores	7.110.094	5.644.257
Crédito a Empleados	1.022.615.286	895.750.902
Deudores por prestación de servicios	192.334.483	208.259.368
Otras cuentas por cobrar	-46.868.071	-55.096.682
- Provisión cuentas por cobrar		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.313.706.742	1.359.394.470
4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	647.764.448	624.646.663
Terrenos	300.000.000	300.000.000
Edificaciones	368.737.566	368.737.586
Muebles y Equipos de Oficina	108.828.627	119.949.446
Equipos de Cómputo y Comunicación	43.763.970	43.798.970
Vehículos	3.000.000	3.000.000
Maquinaria y Equipo	81.843.361	81.953.361
Elementos Didácticos	1.218.568	1.218.568
Depreciación acumulada	-259.627.644	-294.011.248
5. DIFERIDOS	55.177.670	0
Cargos Diferidos	55.177.670	0
6. OTROS ACTIVOS	971.421.136	972.461.136

Continuación (Cuadro 2)

Activos Intangibles	1.696.035	2.736.035
Otras inversiones	18.377.606	18.377.606
Valorizaciones	951.347.495	951.347.495
TOTAL ACTIVO	2.988.069.996	2.956.502.269
PASIVOS		
7 CRÉDITOS BANCARIOS	270.083.397	171.519.052
Créditos Ordinarios	270.083.397	171.519.052
8. CUENTAS POR PAGAR	273.141.376	231.919.271
Costos y Gastos por pagar	262.354.173	220.138.398
Retención en la Fuente	1.823.022	2.034.522
Impuestos a las Ventas Retenidos	972.215	1.033.150
Retenciones y Aportes de Nómina	3.246.000	4.006.313
Remanentes por Pagar	4.745.966	4.706.888
9. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	52.000	63.000
Impuesto a las Ventas por Pagar	52.000	63.000
PASIVOS CORRIENTES	543.276.773	403.501.323
10. FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS	360.953.042	394.710.705
Fondo Social de Educación	6.709.775	6.067.781
Fondo Social de Solidaridad	32.681.365	38.240.295
Fondos Sociales para otros Fines	194.624.470	222.818.463
Fondo de Reposición Automotor	70.490.153	64.455.932
Fondo Mutua para otros fines	56.447.279	63.128.234
11. OTROS PASIVOS	173.077.685	154.646.172
Obligaciones Laborales Consolidadas	16.549.596	19.836.237
Ingresos Recibidos para Terceros	154.593.918	134.809.935
Diversos	1.934.171	0
12. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	155.629.482	194.212.546
Multas y Sanciones, litigios, indemnizaciones	139.716.897	173.007.059
Provisiones Diversas	15.912.584	21.205.487
TOTAL PASIVO	1.232.936.982	1.147.070.746
13. PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	339.969.596	345.794.606
Aportes Sociales	339.969.596	345.794.606
RESERVAS	126.969.596	130.145.040
Reservas de Protección de Aportes	126.969.596	130.145.040
FONDOS DE DESTINACION ESPECÍFICA	317.473.525	352.581.945
Fondos para Infraestructura física	317.473.525	352.581.945
SUPERAVIT	951.347.495	951.347.495

Continuación (Cuadro 2)

Valorizaciones	951.347.495	951.347.495
RESULTADO DEL EJERCICIO	20.246.698	29.562.437
Excedentes del Ejercicio	20.246.698	29.562.437
TOTAL PATRIMONIO	1.755.133.014	1.809.431.523
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.988.069.996	2.956.502.269
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO		
2011 - 2012		
1. INGRESOS OPERACIONALES	375.334.300	368.515.913
Ingresos por transporte	375.334.300	368.515.913
2. INGRESOS NO OPERACIONALES	2.194.432.974	2.478.582.184
Otras Ventas – Combustible	2.194.432.974	2.478.582.184
3. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	540.306	0
Ingresos ejercicios Anteriores	540.306	0
TOTAL INGRESOS	2.570.307.580	2.847.098.097
4. GASTOS ADMINISTRATIVOS	376.693.695	515.535.766
Gastos de Personal	170.865.477	198.984.882
Gastos Generales	173.348.388	280.971.318
Provisiones	10.339.948	8.938.216
Depreciaciones	22.139.882	26.441.351
5. GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	195.777.590	230.462.267
Gastos de Personal	3.951.250	0
Honorarios	7.020.000	0
Impuestos	40.000	0
Arrendamientos	66.340.926	72.811.616
Servicios	106.815.574	137.021.054
Mantenimiento y Reparaciones	885.000	104.000
Adecuación e instalación	3.802.292	9.591.628
Diversos	6.922.548	7.456.469
Estampilla	0	3.477.500
6. GASTOS NO OPERACIONALES	289.099.697	221.520.374
Gastos Financieros	29.294.444	40.895.624
Gastos Extraordinarios	23.598.653	11.337.753
Gastos Diversos	236.206.600	169.286.997
TOTAL GASTOS	861.570.982	967.318.407
TOTAL COSTO DE VENTAS	1.688.489.901	1.850.217.253
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	20.246.598	29.562.437

Fuente: Autores del proyecto.

Con los estados financieros anteriores se aplicarán las razones financieras correspondientes.

4.2.2 Razones de Liquidez. Las razones de liquidez se utiliza para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo de una empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas.

Estas razones indican la solvencia de una empresa para pagar sus deudas; mientras mayor sea la razón, mayor será su capacidad de pago.

4.2.2.1 Razón Corriente o Índice de Solvencia. Es una de las razones más generales y de uso más frecuente; mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.

Para determinar la razón corriente, se aplica la siguiente fórmula:

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

Año 2011

$$\text{Razón Corriente} = \frac{1.313.706.742}{543.276.773}$$

$$\text{Razón Corriente} = 2.41$$

Año 2012

$$\text{Razón Corriente} = \frac{1.359.394.470}{403.501.323}$$

$$\text{Razón Corriente} = 3.36$$

Los resultados presentan una solvencia bastante positiva, puesto que en el año 2011, por cada peso adeudado, contaba con \$2.41 para pagar, y en el 2012 aumenta su solvencia, presentando \$3,36 por cada peso adeudado.

4.2.2.2 Capital de Trabajo. Se determina restando los activos corrientes al pasivo corriente. Se supone que en la medida en que los pasivos corrientes sean menores a los activos corrientes la salud financiera de la empresa para hacer frente a las obligaciones al corto plazo es mayor

La fórmula es la siguiente:

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Año 2011

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de Trabajo = 1.313.706.742 - 543.276.773

Capital de Trabajo = 770.429.969

Año 2012

Capital de Trabajo = 1.359.394.470 - 403.501.323

Capital de Trabajo = 955.893.147

Como se puede apreciar, el capital de trabajo de la empresa es excelente, puesto que para el año 2011 era de \$770.429.969 y para el año 2012 presentó un aumento del 24%, arrojando un valor de \$955.893.147.

Lo anterior significa que la Cooperativa posee una alta capacidad de pago para obligaciones a corto plazo. Si la Cooperativa tendría que pagar todas sus deudas a corto plazo, aún le quedaría suficiente capital de trabajo para seguir operando.

4.2.2.3 Prueba Ácida. Este indicador, llamado también prueba de fuego, establece la capacidad que tiene la empresa para pagar las deudas inmediatamente. Su fórmula es la siguiente:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Año 2011

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{1.313.706.742 - 1.509.469}{543.276.773}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{1.312.197.273}{543.276.773}$$

$$\text{Prueba Ácida 2011} = 2.41$$

Año 2012

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{1.312.197.273 - 38.045.455}{403.501.323}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{1.274.151.818}{403.501.323}$$

$$\text{Prueba Ácida 2011} = 3.15$$

Este indicador establece que. Aunque se resten los inventarios tanto del 2011 como del 2012, la empresa cuenta con suficiente liquidez para pagar las deudas en forma inmediata, sin que se vea afectada su normal desarrollo del objeto social. Es una empresa solvente.

4.2.2.4 Rotación cartera. Es el mismo indicador conocido como Rotación de Cuentas por Cobrar, el cual busca identificar el tiempo que le toma a la empresa convertir en efectivo su cartera, como parte importante de su activo.

Para establecer la rotación de la cartera de la empresa Cootranshacaritama Ltda., se tiene en cuenta “Otras cuentas por cobrar” que corresponde a créditos por venta de combustible. Las otras cuentas por cobrar que corresponden a empleados, a agentes por la prestación de servicios y a proveedores por anticipo de contratos, no se aplican para el cálculo.

La fórmula es la siguiente:

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas Netas}}$$

Año 2011

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{192.334.483 \times 360}{2.569.767.274}$$

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{69.240.413.880}{2.569.767.274}$$

$$\text{Rotación Cartera} = 27$$

Año 2012

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{208.259.368 \times 360}{2.847.098.097}$$

$$\text{Rotación Cartera} = \frac{74.973.372.480}{2.847.098.097}$$

$$\text{Rotación Cartera} = 26$$

En el año 2011, la empresa tardó 27 días en recuperar la cartera, mientras que en el 2012 fue de 26 días. Razón por la cual para ambos periodos la cartera alcanzo a rotar dentro del mismo mes.

4.2.2.5 Rotación del Activo Total. La rotación de activos es uno de los indicadores financieros que le dicen a la empresa que tan eficiente está siendo con la administración y gestión de sus activos.

No está demás conocer el nivel de rotación de los activos, puesto que de su nivel se pueden identificar falencias e implementar mejoras conducentes a maximizar la utilización de los recursos de la empresa.

La fórmula es la siguiente.

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activos Totales}}$$

Año 2011

$$2.570.307.580$$

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{-----}}{2.988.069.996}$$

$$\text{Rotación del Activo Total} = 0.96$$

Año 2012

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{2.847.098.097}{2.956.502.269}$$

$$\text{Rotación del Activo Total} = 0.86$$

Los resultados son preocupantes dado que los activos, no alcanzan a rotar en el año, puesto que $360 / 0.96 = 375$ y $360 / 0.86 = 418$ indica que en ambos períodos no hay eficiencia en la utilización de los activos en la generación de sus ingresos.

4.2.3. Razones de Endeudamiento.

4.2.3.1 Endeudamiento Total. Esta razón mide la proporción de los activos que están financiados por terceros. Su fórmula es:

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

Año 2011

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{1.232.936.982}{2.988.069.996}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = 0,41$$

Año 2012

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{1.147.070.746}{2.956.502.269}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = 0,39$$

En el año 2011, el 41% de los activos estuvo financiado por terceros mientras que en el 2012, el 39%, lo que representa una ligera recuperación. A pesar de que el endeudamiento es alto, la empresa es manejable.

4.2.3.2 Financiación a Largo Plazo. Esta razón mide el endeudamiento que la empresa tiene a largo plazo, frente a sus activos. Su fórmula es:

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{\text{Capital} + \text{Pasivos a Largo Plazo}}{\text{Total Activo}}$$

Año 2011

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{339.969.596 + 328.707.167}{2.988.069.996}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{668.676.763}{2.988.069.996}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = 22.3\%$$

Año 2012

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{345.794.606 + 348.858.718}{2.956.502.269}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = \frac{694.653.324}{2.956.502.269}$$

$$\text{Razón Pasivo Capital} = 23.5\%$$

Del total de los activos, solo el 22.3% para el período 2011 y el 23.5 para el 2012, estuvieron comprometidos en las deudas a largo plazo. Esta relación es bastante buena para la empresa.

4.2.3.3 Apalancamiento o Leverage. Este indicador mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores. El apalancamiento determina la proporción con que el patrimonio y los acreedores participan en el financiamiento de los activos. Su fórmula es la siguiente:

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

Año 2011

$$\text{Apalancamiento} = \frac{1.232.936.982}{1.755.133.014}$$

Apalancamiento = 70%

Año 2012

$$\text{Apalancamiento} = \frac{1.147.070.746}{1.809.431.523}$$

Apalancamiento = 63%

En el año 2011, el patrimonio estuvo comprometido en un 70%; en el 2012 se presentó una ligera recuperación, bajando el índice en un 63%. A pesar de que es alto, no es crítico este comportamiento.

Concentración del endeudamiento a corto plazo. Determina el porcentaje de las deudas a corto plazo. Su fórmula es:

$$\text{Concentración del Endeudamiento a C.P.} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$$

Año 2011.

$$\text{Concentración del Endeudamiento a C.P.} = \frac{543.276.773}{1.313.706.742}$$

Concentración del Endeudamiento a C.P. = 41%

Año 2012

$$\text{Concentración del Endeudamiento a C.P.} = \frac{403.501.323}{1.359.394.470}$$

Concentración del Endeudamiento a C.P. = 29%

Los resultados indican que la Cooperativa, en el 2011, su endeudamiento a corto plazo estaba en el 41% y en el 2012 en el 29%, esta disminución del 12% es bastante favorable, ya que no están concentradas las deudas a corto plazo, pues de ser altas, se considera un riesgo económico para la empresa.

4.2.4 Razones de Rentabilidad

4.2.4.1 Rentabilidad de Activos. La rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recuso o dinero invertido. Para este caso, se determinará la rentabilidad de los activos, para lo cual se utilizará la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}} \times 100$$

Año 2011.

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{20.246.598}{2.988.069.996} \times 100$$

Rentabilidad de Activos = 0,68%

Año 2012.

$$\text{Rentabilidad de Activos} = \frac{29.562.437}{2.956.502.269} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad de Activos} = 0,1\%$$

La rentabilidad que produjeron los activos en los períodos 2011 y 2012 son demasiados bajos: 0,68% y 1% respectivamente. Utilidades demasiado bajas para unos activos tan altos.

4.2.4.2 Rentabilidad del Patrimonio. Al igual que el indicador anterior, es indicador busca determinar la rentabilidad generada por el patrimonio de la empresa. La fórmula es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

Año 2011.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{20.246.598}{1.755.133.014} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = 1.15\%$$

Año 2012.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{29.562.437}{2.950.502.269} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = 1,00\%$$

En el 2011, el patrimonio tuvo una rentabilidad del 1,15% y en el 2012 del 1%. Como se puede observar, la rentabilidad del patrimonio es mayor a la de los activos, esto sucede en razón a que el verdadero capital invertido es el patrimonio, por esta razón es mayor.

4.2.4.3 Margen de Utilidad Neto. Este ratio indica la utilidad neta frente a los ingresos del período, Su fórmula es la siguiente:

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

Año 2011.

$$\text{Margen de Utilidad Neto} = \frac{20.246.598}{2.570.307.580}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neto} = 0,78\%$$

Año 2012.

$$\text{Margen de Utilidad Neto} = \frac{29.562.437}{2.847.098.097}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neto} = 1,03\%$$

Como se puede observar, los ingresos para el 2011 generaron una utilidad del 0,78% y para el 2012 fue del 1,03% un ligero aumento del 0,25%.

4.3 ANALISIS HORIZONTAL Y VERTICAL LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS AÑOS 2011 Y 2012 PARA LA INTERPRETACIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS RESULTADOS.

Los estados financieros pueden ser analizados mediante el Análisis vertical y horizontal. En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

Por su parte, el análisis vertical requiere de dos períodos con el fin de establecer las variaciones de un período a otro.

Para el caso de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama, se analizarán sus estados financieros tanto vertical como horizontal, pero lo cual se tomarán las cuentas que presentaron una variación importante o representativa.

Cuadro 3. Estados Financieros – Variaciones

COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - VARIACIONES				
2011 – 2012				
Cuentas	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1. DISPONIBLE	134.036.676	218.206.231	84.169.555	62,8
Caja	3.354.000	3.055.950	-298.050	-8,9
Bancos	33.102.745	184.419.119	151.316.374	457,1
Entidades Cooperativas	66.848.769	0	-66.848.769	-100,0
Fondos Específicos	30.731.462	30.731.162	-300	0,0
2. INVENTARIOS	1.509.469	38.045.455	36.535.986	2420,5
Combustibles	1.509.469	38.045.455	36.535.986	2420,5
3. CUENTAS POR COBRAR	1.178.160.897	1.103.142.784	-75.018.113	-6,4
Anticipo de Contratos y Proveedores	2.968.805	48.584.939	45.616.134	1536,5
Crédito a Empleados	7.110.094	5.644.257	-1.465.837	-20,6
Deudores por prestación de servicios	1.022.615.286	895.750.902	-126.864.384	-12,4
Otras cuentas por cobrar	192.334.483	208.259.368	15.924.885	8,3
- Provisión cuentas por cobrar	-46.868.071	-55.096.682	-8.228.611	17,6
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.313.706.742	1.359.394.470	45.687.728	3,5
4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	647.764.448	624.646.663	-23.117.785	-3,6
Terrenos	300.000.000	300.000.000	0	0,0
Edificaciones	368.737.566	368.737.586	20	0,0
Muebles y Equipos de Oficina	108.828.627	119.949.446	11.120.819	10,2
Equipos de Cómputo y Comunicación	43.763.970	43.798.970	35.000	0,1
Vehículos	3.000.000	3.000.000	0	0,0
Maquinaria y Equipo	81.843.361	81.953.361	110.000	0,1
Elementos Didácticos	1.218.568	1.218.568	0	0,0
Depreciación acumulada	-259.627.644	-294.011.248	-34.383.604	13,2
5. DIFERIDOS	55.177.670	0	-55.177.670	-100,0
Cargos Diferidos	55.177.670	0	-55.177.670	-100,0

Continuación (Cuadro 3)

6. OTROS ACTIVOS	971.421.136	972.461.136	1.040.000	0,1
Activos Intangibles	1.696.035	2.736.035	1.040.000	61,3
Otras inversiones	18.377.606	18.377.606	0	0,0
Valorizaciones	951.347.495	951.347.495	0	0,0
TOTAL ACTIVO	2.988.069.996	2.956.502.269	-31.567.727	-1,1
PASIVOS				
7 CRÉDITOS BANCARIOS	270.083.397	171.519.052	-98.564.345	-36,5
Créditos Ordinarios	270.083.397	171.519.052	-98.564.345	-36,5
8. CUENTAS POR PAGAR	273.141.376	231.919.271	-41.222.105	-15,1
Costos y Gastos por pagar	262.354.173	220.138.398	-42.215.775	-16,1
Retención en la Fuente	1.823.022	2.034.522	211.500	11,6
Impuestos a las Ventas Retenidos	972.215	1.033.150	60.935	6,3
Retenciones y Aportes de Nómina	3.246.000	4.006.313	760.313	23,4
Remanentes por Pagar	4.745.966	4.706.888	-39.078	-0,8
9. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	52.000	63.000	11.000	21,2
Impuesto a las Ventas por Pagar	52.000	63.000	11.000	21,2
PASIVOS CORRIENTES	543.276.773	403.501.323	-139.775.450	-25,7
10. FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS	360.953.042	394.710.705	33.757.663	9,4
Fondo Social de Educación	6.709.775	6.067.781	-641.994	-9,6
Fondo Social de Solidaridad	32.681.365	38.240.295	5.558.930	17,0
Fondos Sociales para otros Fines	194.624.470	222.818.463	28.193.993	14,5
Fondo de Reposición Automotor	70.490.153	64.455.932	-6.034.221	-8,6
Fondo Mutual para otros fines	56.447.279	63.128.234	6.680.955	11,8
11. OTROS PASIVOS	173.077.685	154.646.172	-18.431.513	-10,6
Obligaciones Laborales Consolidadas	16.549.596	19.836.237	3.286.641	19,9
Ingresos Recibidos para Terceros	154.593.918	134.809.935	-19.783.983	-12,8
Diversos	1.934.171	0	-1.934.171	-100,0
12. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	155.629.482	194.212.546	38.583.064	24,8
Multas y Sanciones, litigios, indemnizaciones	139.716.897	173.007.059	33.290.162	23,8

Continuación (Cuadro 3)

Provisiones Diversas	15.912.584	21.205.487	5.292.903	33,3
TOTAL PASIVO	1.232.936.982	1.147.070.746	-85.866.236	-7,0
13. PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	339.969.596	345.794.606	5.825.010	1,7
Aportes Sociales	339.969.596	345.794.606	5.825.010	1,7
RESERVAS	126.969.596	130.145.040	3.175.444	2,5
Reservas de Protección de Aportes	126.969.596	130.145.040	3.175.444	2,5
FONDOS DE DESTINACION ESPECÍFICA	317.473.525	352.581.945	35.108.420	11,1
Fondos para Infraestructura física	317.473.525	352.581.945	35.108.420	11,1
SUPERAVIT	951.347.495	951.347.495	0	0,0
Valorizaciones	951.347.495	951.347.495	0	0,0
RESULTADO DEL EJERCICIO	20.246.698	29.562.437	9.315.739	46,0
Excedentes del Ejercicio	20.246.698	29.562.437	9.315.739	46,0
TOTAL PATRIMONIO	1.755.133.014	1.809.431.523	54.298.509	3,1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.988.069.996	2.956.502.269	-31.567.727	-1,1
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO -VARIACIONES 2011 - 2012				
CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1. INGRESOS OPERACIONALES	375.334.300	368.515.913	-6.818.387	-1,8
Ingresos por transporte	375.334.300	368.515.913	-6.818.387	-1,8
2. INGRESOS NO OPERACIONALES	2.194.432.974	2.478.582.184	284.149.210	12,9
Otras Ventas – Combustible	2.194.432.974	2.478.582.184	284.149.210	12,9
3. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	540.306	0	-540.306	-100,0
Ingresos ejercicios Anteriores	540.306	0	-540.306	-100,0

Continuación (Cuadro 3)

TOTAL INGRESOS	2.570.307.580	2.847.098.097	276.790.517	10,8
4. GASTOS ADMINISTRATIVOS	376.693.695	515.535.766	138.842.071	36,9
Gastos de Personal	170.865.477	198.984.882	28.119.405	16,5
Gastos Generales	173.348.388	280.971.318	107.622.930	62,1
Provisiones	10.339.948	8.938.216	-1.401.732	-13,6
Depreciaciones	22.139.882	26.441.351	4.301.469	19,4
5. GASTOS OPERACIONALES DE VENTA	195.777.590	230.462.267	34.684.677	17,7
Gastos de Personal	3.951.250	0	-3.951.250	-100,0
Honorarios	7.020.000	0	-7.020.000	-100,0
Impuestos	40.000	0	-40.000	-100,0
Arrendamientos	66.340.926	72.811.616	6.470.690	9,8
Servicios	106.815.574	137.021.054	30.205.480	28,3
Mantenimiento y Reparaciones	885.000	104.000	-781.000	-88,2
Adecuación e instalación	3.802.292	9.591.628	5.789.336	152,3
Diversos	6.922.548	7.456.469	533.921	7,7
Estampilla	0	3.477.500	3.477.500	100,0
6. GASTOS NO OPERACIONALES	289.099.697	221.520.374	-67.579.323	-23,4
Gastos Financieros	29.294.444	40.895.624	11.601.180	39,6
Gastos Extraordinarios	23.598.653	11.337.753	-12.260.900	-52,0
Gastos Diversos	236.206.600	169.286.997	-66.919.603	-28,3
TOTAL GASTOS	861.570.982	967.318.407	105.747.425	12,3
TOTAL COSTO DE VENTAS	1.688.489.901	1.850.217.253	161.727.352	9,6
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	20.246.598	29.562.437	9.315.839	46,0

4.3.1. Análisis Vertical. El análisis vertical se realiza a los dos estados financieros: 2011 y 2012.

La mayor concentración del Total Activo está en los Activos corrientes en ambos períodos: en el 2011 es del 44% y en el 2012 del 46%. Los activos Fijos son los que tienen menor representación (exceptuando los diferidos), los cuales participan en el 2011 con el 21,7% y en el 2012 con el 21,1%. Como se puede observar, la participación de todos los rubros del activo se han mantenido en ambos períodos.

En los pasivos corrientes, los créditos bancarios tienen una alta concentración para ambos periodos. En el 2011, la participación es del 49.7% y en el 2012, del 42.5%.

Por su parte, la participación del activo Corriente frente al Total Pasivo: en el 2011 es del 44.1%, mientras que en el 2012 tuvo una leve disminución, llegando al 35.2%, mientras que los Pasivos Estimados y Provisiones tuvo el siguiente comportamiento: para el 2011, el 12.6% y para el 2012, el 16.9%.

Las utilidades frente al Capital social, participa con el 6% para el 2011 y el 8.5% para el 2012.

4.3.2. Análisis Horizontal. Al efectuarse el Análisis Horizontal de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama “COOTRANSHACARITAMA” Ltda., se encontraron las siguientes variaciones significativas entre el año 2011 y 2012:

Varias cuentas del Activo Corriente presentaron importantes variaciones: El disponible tuvo un aumento del 62.8%, lo cual se ve reflejado en varios rubros, como son: bancos, con un aumento del 457.1% al pasar de \$33.102.745 a \$184.419.119; sin embargo, la cuenta Entidades Corporativa disminuyó un 100%, o sea que el aumento neto disponible en bancos, fue del 357.1%. Por su parte en inventarios, con un aumento del 2.420,5%, en combustibles, mientras que los anticipos a contratos y proveedores tuvo un aumento de 1.536,5%.

Los activo diferidos disminuyeron en un 100%, mientras que los activos intangibles aumentaron un 61.3%.

Las cuentas por cobrar tuvieron una disminución porcentual del 6.4%, pero representativa en pesos, ya que fue de \$75.018.113.

Un disminución importante se dio en los pasivos, específicamente en créditos bancarios que pasó de \$270.083.397 a 171.519.052, cuya variación fue del -36.5%.

En el Estado de Resultados, los gastos de personal aumentaron un 16.5%, mientras que los gastos generales un 62.1, presentándose un aumento de \$107.622.930.

En los gastos operacionales de venta, en lo referente a servicios, el incremento fue de \$30.205.480, lo que representa un 28.3%. Los demás rubros de estos gastos, a pesar de que la variación relativa es significativa, la absoluta no, por ser cuantías mínimas.

Los gastos financieros tuvieron un aumento del 39,6%, mientras que los extraordinarios una disminución del 52%.

Los resultados del ejercicio tuvo un aumento del 46%, al pasar, en el 2011, de una utilidad de \$20.246.598, a 29.562.437 en el 2012.

En términos generales la empresa es financieramente manejable.

4.4 INFORME FINANCIERO QUE MUESTRE LA SITUACIÓN ECONÓMICA REAL DE LA EMPRESA.

Analizados los estados financieros de los años 2011 y 2012 de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama COOTRNASHACARITAMA Ltda., se presenta el siguiente informe financiero basado en los resultados de dichos análisis, para lo cual se aplicaron las razones financieras correspondientes.

En lo referente a las razones de liquidez, las cuales juzgan la capacidad que tiene el condominio para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, y que sirvieron de base para obtener elementos de juicio sobre su solvencia de efectivo y su capacidad para atender las deudas a mediano y corto plazo, se tiene que en el año 2011, la empresa contaba con \$2,41 por cada peso adeudado, y en el 2012 con \$3.36. Este aumento de liquidez en \$0,95, es representativa, y aumenta ampliamente su solvencia para la atención de deudas a corto plazo.

En lo referente a las deudas a cancelar en forma inmediata, se puede apreciar una solvencia de la Cooperativa, al contar, en el 2011 con \$2,41 por cada peso adeudado y en el 2012, con \$3,15. Como se aprecia, aumentó su solvencia en el último período analizado.

Por su parte, el capital de trabajo es bastante positivo en ambos períodos: en el 2011 era de \$770.429.969 y en el 2012 de \$955.893.147, un aumento significativo del 24,07%, lo que da tranquilidad económica a la empresa.

En lo que se refiere a la rotación de los activos, se aprecia que no hay eficiencia en la utilización de los activos en la generación de sus ingresos, puesto que estos rotan cada 418 días.

En los pasivos se presentó una ligera recuperación de un período a otro, puesto que en el año 2011, el 41% de los activos estuvo financiado por terceros mientras que en el 2012, el 39%.

Así mismo, del total de los activos, solo el 22.3% para el período 2011 y el 23.5 para el 2012, estuvieron comprometidos en las deudas a largo plazo. Esta relación es bastante buena para la empresa.

En lo que compete al apalancamiento, se nota que en el año 2011, el patrimonio estuvo comprometido en un 70%; en el 2012 se presentó una ligera recuperación, bajando el índice en un 63%, sin que sea preocupante esta situación, más aun teniendo en cuenta que no existe un posible riesgo económico para la Cooperativa, dado que en el 2011, su endeudamiento a corto plazo estaba en el 41% y en el 2012 en el 29%, esta disminución del 12% es bastante favorable, ya que no están concentradas las deudas a corto plazo.

La rentabilidad que produjeron los activos en los períodos 2011 y 2012 son demasiados bajos: 0,68% y 1% respectivamente. Utilidades demasiado bajas para unos activos tan significativos; por su parte, en el 2011, el patrimonio tuvo una rentabilidad del 1,15% y en el 2012 del 1%. Como se puede observar, la rentabilidad del patrimonio es mayor a la de los activos, esto sucede en razón a que el verdadero capital invertido es el patrimonio, por esta razón es mayor. Igualmente, los ingresos para el 2011 generaron una utilidad del 0,78% y para el 2012 fue del 1,03% un ligero aumento del 0,25%.

Al realizarse el análisis vertical, se encontró que la mayor concentración del Total Activo está en los Activos Corrientes en ambos períodos. Los activos Fijos son los que tienen menor representación los cuales participan en el 2011 con el 21,7% y en el 2012 con el 21,1%.

En los pasivos corrientes, los créditos bancarios tienen una alta concentración para ambos períodos con participaciones del 49,7% y 42,5%, para los períodos 2011 y 2012, respectivamente.

La participación del Pasivo Corriente frente al Total Pasivo es bastante significativa para ambos períodos: 44,1% en el 2011 y 35,2% en el 2012, mientras que los Pasivos Estimados y Provisiones tuvo el siguiente comportamiento del 12,6% y del 16,9% para uno y otro período.

Las utilidades frente al Capital social, participa con el 6% para el 2011 y el 8,5% para el 2012.

Al efectuarse el Análisis Horizontal de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama "COOTRANSHACARITAMA" Ltda., se encontraron las siguientes variaciones significativas entre el año 2011 y 2012:

El disponible tuvo un aumento del 62,8%, lo cual se ve reflejado en bancos, con un aumento del 457,1% al pasar de \$33.102.745 a \$184.419.119; la cuenta Entidades Corporativa disminuyó un 100% quedando un saldo de cero. El Inventarios de combustible aumento el 2.420,5% y los anticipos a contratos y proveedores un aumento de 1.536,5%.

Las cuentas por cobrar tuvieron una disminución porcentual de \$75.018.113, pero su recuperación sólo fue del 6,4%, sin embargo, las deudas con el sector financiero tuvieron una baja significativa del 36,5%, lo que en pesos representa \$98.564.345.

Los gastos de personal tuvieron un aumento del 16,5%, y los gastos generales un 62,1%, demasiados altos, puesto que en pesos fue de \$107.622.930.

Los gastos financieros tuvieron un aumento del 39,6%, mientras que los extraordinarios una disminución del 52%.

Por último, los resultados del ejercicio tuvieron un aumento del 46%, al pasar, en el 2011, de una utilidad de \$20.246.598, a 29.562.437 en el 2012.

En términos generales la empresa es financieramente manejable.

4.5 ESTRATEGIAS DE MEJORAMIENTO FINANCIERO QUE LE PERMITAN LA COOPERATIVA DE TRANSPORTADORES HACARITAMA LTDA. UNA ADECUADA TOMA DE DECISIONES.

La Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., es una empresa sólida y reconocida en el medio. La matriz DOFA elaborada en el primer objetivo, no presenta muchas debilidades, sin embargo, las estrategias que se establecen a continuación, van encaminadas a superar esas debilidades, para lo cual se determinan tres aspectos: el de cartera, el contable y el del servicio.

4.5.1 Estrategias para la recuperación de Cartera. Sin duda, el problema específico que tiene la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., está en su cartera, la cual es bastante elevada y los índices de recuperación demasiado bajos, por lo tanto deben aplicar estrategias de cobro que permitan una recuperación significativa y evitar una iliquidez a corto plazo.

Es importante que se tenga en cuenta que la cartera es parte integral del ciclo del crédito y no debe ser desatendida, lo que podría generar traumas para el cumplimiento de sus obligaciones económicas.

El Consejo de Administración y la Gerencia, deben analizar periódicamente la cartera, hacer una clasificación por edades y tomar decisiones de cobro inmediato. Deudas a corto plazo, debe hacerlas directamente la empresa, las deudas que van envejeciendo, deben pasar inmediatamente a cobro coactivo. Es costumbre del asociado de este tipo de empresas, permanecer morosos dado las deficiencias de cobro que, por lo general, se aplica y esto hace que el deudor dé prioridad a otras deudas y deje de último las de la Cooperativa.

Otra estrategia de cobro es suscribir convenios de pago a corto plazo con los morosos y hacerle seguimiento a su cumplimiento de pago.

En el caso de los cobros que están bajo la responsabilidad de asesor jurídico, se le debe solicitar informes periódicos, los cuales pueden ser mensuales, sobre la gestión y el avance de los procesos. Una vez se tengan esos informes, analizarlos en presencia del asesor, establecer el progreso en cada uno de los procesos. Si se nota un estancamiento en ellos, se le debe solicitar al asesor jurídico las justificaciones del caso. Si no es convincente con esto, se debe estudiar la posibilidad cambiar se asesor y solicitarle que ceda los procesos al nuevo.

Es importante tomar estas medidas, puesto que la cartera se incrementa cada vez más y se le dificultará a la administración, en primer lugar su cobro, y en segundo lugar el cumplimiento de las obligaciones pecuniarias de la empresa, ante una posible iliquidez.

Otra estrategia que generalmente da resultado, es aplicar una especie de amnistía a los intereses, donde se plantearían rebaja de estos, ya sea total o parcial, condicionándolo a unas fechas límite de pago.

La persistencia en el cobro de la cartera que no esté bajo la responsabilidad del asesor jurídico, puede dar buenos resultados, y esto se podría hacer a través de oficios cada 15 días, y correos electrónicos cada 8 días a los morosos.

4.5.2 Estrategias para el área contable. Se debe adquirir el software contable que permita obtener unos estados financieros oportunos.

Los estados financieros son herramientas fundamentales para la toma de decisiones y la gerencia debe hacer el análisis tanto vertical como horizontal, determinar las variaciones significativas y tomar decisiones de mejora para aquellos indicadores que presentan variaciones que puedan afectar el normal desarrollo de las actividades de la empresa.

Elaborar, en cada período, el flujo de caja ya que a través de este se determina el volumen de ingresos y egresos que genera la empresa, es posible determinar con qué fondos se cuenta o cuánto se necesita o hace falta para una utilización futura, se mejora la rentabilidad de la cooperativa al contar con la información necesaria para saber actuar frente a las emergencias o adversidades que se presenten en el camino, así como las oportunidades de inversión.

Elaborar y analizar el presupuesto de ingresos y gastos. Esta una forma eficiente y eficaz de controlar y se evaluar el presupuesto aprobado por el Consejo de Administración de la Cooperativa, y lo más importante, determinar las consecuencias de las variaciones que se presentan y que son significativas.

4.5.3 Estrategias en la prestación del servicio. Uno de los aspectos que más incomoda al usuario del transporte colectivo urbano, es la lentitud con la que los vehículos afiliados a la Cooperativa, cubren las rutas asignadas.

En los último años, la ciudad ha crecido vertiginosamente en los que tiene que ver con el aspecto vehicular, que contrarrestado con las pocas vías existentes, hace que las congestiones sean frecuentes, aunado a la extrema lentitud de su vehículos, en la que, en algunos trayectos, la velocidad constante es de 20 km por hora, lo que hace que muchos usuarios opten por el transporte informa, dada la rapidez con que estos los transportan.

Por lo anterior, las directivas de la empresa deben analizar los tiempos de recorrido de cada ruta y si se detecta que hay exceso de tiempo, disminuirlo para hacer más ágil el servicio.

5. CONCLUSIONES

Con base al diagnóstico financiero y del entorno de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., se puede concluir que el área financiera y contable se encuentra debidamente organizada, pues los procesos contables ejecutados cumplen con los parámetros legales que la regulan, lo que significa que la cooperativa es responsable en el cumplimiento de la normatividad respecto al diligenciamiento de los libros auxiliares, libros mayores y soportes contables, con el fin de lograr la eficiencia y eficacia en la presentación de sus informes.

A partir del análisis financiero de los años 2011 – 2012 a la mediante la aplicación de las razones e indicadores financieros, análisis horizontal y vertical de los estados financieros, se puede decir que la empresa cuenta con buena liquidez, que no tendrá problemas para pagar sus deudas a corto plazo. Además, las razones financieras arrojaron resultados positivos que indican el buen momento por el que pasa la empresa. Sin embargo, se presenta una deficiente gestión de cobro a sus asociados.

La Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda., es una empresa sólida y reconocida en el medio. La matriz DOFA elaborada en el primer objetivo, no presenta muchas debilidades, sin embargo, las estrategias que se establecen a continuación, van encaminadas a superar esas debilidades, para lo cual se determinan tres aspectos: el de cartera, el contable y el del servicio

6. RECOMENDACIONES

Reorganizar el área contable, adquiriendo el software y los equipos necesarios para sistematizar totalmente esta área.

Elaborar y analizar el presupuesto de ingresos y gastos, de tal forma que sirva como base para la toma de decisiones gerenciales.

Realizar mensualmente el análisis vertical y horizontal a los estados financieros, establecer las causas y posibles consecuentes a aquellas cuentas que tengan variaciones significativas y tomar lo correctivos del caso.

Establecer un efectivo cobro de cartera, siguiendo las estrategias planteadas en el presente trabajo.

Analizar las frecuencias y los tiempos de los recorridos del transporte colectivo urbano, con el fin de presentar mejoras en el servicio.

BIBLIOGRAFIA

BAYONA GUERRERO Yina Alejandra y VERJEL DURAN, Sofi Yined . Análisis Financiero a la Inmobiliaria Servivienda Ltda, para conocer la situación financiera que ayude a la toma de decisiones. Trabajo de Grado. Universidad Francisco de Paula Santander. Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. Contaduría Pública. Ocaña 2012

BREALEY, Richard, MYERS, Stewart y MARCUR, Alan J. Fundamentos de finanzas corporativas. Mc Graw Hill. España. Cuarta edición. 2004. P.368

CLARO ROPERO, Maira Alejantra. Organización Y Realización de los Procesos Contables, Financieros y Tributarios del Área de Cartera y Contabilidad del II Semestre de 2012, de da Cooperativa De Transportadores Hacaritama “Cootranshacaritama” Ltda Del Municipio De Ocaña. Trabajo de grado. UFPO 2012 53 P.

DIAZ, Hernando. Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas. Editorial Pearson Prentice Hall. México 2006. P.272

DIAZ, Hernando. Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas. Editorial Pearson Prentice Hall. México 2006. P.371

ESTUPIÑÁN GAITÁN, Rodrigo. Estado de flujos de efectivo y de otros flujos de fondos. Ecoe Ediciones. Bogotá 2009. P. 3 a 6

ROMERO, Javier. Principios de Contabilidad. Editorial McGraw Hill. Segunda Edición. México 2001. P.

REFERENCIAS DOCUMENTALES ELECTRONICAS

ACTUALICESE. Normatividad. [on line]. Actualizado en el 2007. Citado el 18 de noviembre de 2011. Disponible en: <http://www.malablancayenbotella.blogspot.com/2006/12/teoría-de-la-transparenciaii.html> p. 1 de 8.

FOGAFIN. Presupuesto de Ingresos y Gastos. Actualizado 30 de mayo de 2013. Disponible on line <https://www.fogafin.gov.co/Web/Formularios/Public/Content/frmContent.aspx?id=126&padre=311>

GARCIA, Alberto. Toma de Decisiones. [on line] Actualizado el 16 de agosto de 2004. [citado el 10 mayo de 2013]. Disponible en Internet en: <http://www.tuobra.unam.mx/publicadas/040921170149.html>. P. 1 de 5

LEÓN, Evelyn. Estados financieros. [online]. Actualizado en el 2 de junio de 2009. [Citado el 15 de noviembre de 2011]. Disponible en Internet En: <http://www.gerencie.com/analisis-de-estados-financieros.html> p. 1 de 25.

MALABLANCAYENBOTELLA.BLOGSPOT.COM. Teoría de la transparencia [en línea] [28 de octubre

MORENO, Ana Isabel. Teoria del valor. On line. Actualizado el 20 de septiembre de 2006. Citado en Mayo 25 de 2013. Disponible en Internet en: <http://www.monografias.com/trabajos6/teva.shtml>. P. 1 al 10

UNIVERSIDAD DE BURGOS. Técnicas gerenciales. On line. Citado el 28 de octubre de 2008. Disponible en Internet En: <http://eprints.rclis.org/archive/00001604/01/5.htm> p. 1 de 10.

VAN DALEN, Deobold B. y MEYER, William J. Manual de Técnica de la Investigación Educativa (online).2 rev. (México): Noemágico, 2011(citado 23 oct., .2013).disponible en: <http://noemagico.blogia.com/2006/091301-la-investigacion.descriptiva.php>

ANEXOS

Anexo A. Cuestionario dirigido al Gerente y a la Contadora de la Cooperativa de Transportadores Hacaritama Ltda.

1. ¿La Cooperativa registra diariamente todas sus operaciones comerciales?

Si _____ No _____

2. ¿Qué tipo de documentos soportan la contabilidad de La Cooperativa?

Recibos de Caja _____

Comprobantes de egreso o pago _____

Facturas _____

Ninguno _____

Otros _____

Cuáles? _____

3. ¿Qué libros contables está obligada a llevar la Cooperativa?

4. ¿Adicional a los libros exigidos por ley, que otros se llevan?

5. ¿Qué estados financieros elaboran?

6. ¿Con que período realizan los estados financieros de la Cooperativa?

7. Los estados financieros son presentados al Consejo de Administración?

Si _____

No _____

8. ¿Se maneja algún programa contable?

Sí _____ ¿Cuál? _____

No _____

9. ¿Se elabora presupuesto de ingresos y gastos anualmente?

Sí _____ No _____

10. ¿Se elabora presupuesto o flujo de caja anual?

Sí _____ No _____

11. ¿Qué otros presupuestos elaboran?

De cartera _____

De ventas _____

Otros _____ ¿Cuáles? _____

12. ¿Se realiza análisis vertical y horizontal a los estados financieros?

Sí _____ No _____

Si la respuesta es positiva

¿Con qué periodicidad se hace? _____

¿Con qué propósito se hace? _____

13. ¿Cuáles son las fuentes de ingresos de la Cooperativa?

14. ¿Quién o quiénes toman las decisiones con respecto a los gastos de la Cooperativa?

15. ¿Al momento de tomar decisiones financieras, estas en qué se basan?

16. ¿Financieramente cuáles son las mayores fortalezas de la Cooperativa?

17. ¿Financieramente cuáles son las mayores debilidades de la Cooperativa?

18. ¿Considera que la elaboración de una evaluación y valoración mediante el análisis Horizontal y vertical y la aplicación de indicadores financieros a la Cooperativa, servirá para la toma de decisiones?

Si _____ No_____

¿Por qué? _____

19. Cuándo se generan utilidades ¿En que se invierten?

20. Cuando se generan pérdidas ¿Qué acciones se toman?

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!