

# **Diagnóstico de los informes financieros de la compañía Puertoriente Logística y Transporte SAS**

**Carlos Gustavo Rodríguez Campos, Contador Público – Corporación universitaria Minuto de Dios**

**Bogotá D.C. – Colombia**

## **Resumen**

La presente investigación se desarrolló con el objetivo de fortalecer el área financiera mediante un modelo de cálculo que permita generar informes financieros adecuados para la retribución de las ganancias generadas en la compañía Puertoriente Logística y transporte sas atribuibles a los inversionistas. Para ello se inició con la fundamentación teórica sobre el tema, a continuación, y de acuerdo al diseño y metodología de la investigación, se llevó a cabo el uso de la técnica del análisis documental, por medio del instrumento del guion del análisis documental, para luego efectuar triangulación de datos, tomando como referencia la información contable del sistema, los estados financieros de propósito general y los estados financieros de propósito especial, para finalmente, determinar las conclusiones. Como resultado, se evidenció la necesidad de fortalecer los informes financieros generados al final del ejercicio contable, especialmente el flujo de caja, los informes financieros dirigidos a los inversionistas y su impacto en la toma de decisiones.

Palabras clave: Diagnostico, informe, finanzas, informes financieros.

## **Abstract**

The present investigation was developed with the objective of strengthening the financial area through a calculation model that allows generating adequate financial reports for the remuneration of the profits generated in the company Puertoriente Logística and transport sas attributable to investors. For this purpose, the theoretical foundation on the subject was started, then, and according to the research design and methodology, the use of the documentary analysis technique was carried out, through the instrument of the document analysis script, to then perform data

triangulation, taking as a reference the accounting information of the system, the general purpose financial statements and the special purpose financial statements, to finally determine the conclusions. As a result, the need to strengthen the financial reports generated at the end of the accounting period was evident, especially the cash flow, the financial reports directed to the investors and their impact on decision making.

Keywords: Diagnostic, report, finance, financial reports.

## **1. Conceptualización**

### **1.1 Concepto de Diagnóstico**

La Real Academia Española define Diagnóstico "Acción y efecto de diagnosticar". Por lo tanto, se podría considerar como el examen de una cosa, de un hecho o de una situación para realizar un análisis o para buscar una solución a sus problemas o dificultades.

Diagnóstico Scarón de Quintero afirma que "el diagnóstico es un juicio comparativo de una situación dada con otra situación dada" ya que lo que se busca es llegar a la definición de una situación actual que se quiere transformar. la que se compara, valorativamente. con otra situación que sirve de norma o pauta. (Scarón, 1985: p. 26) Por lo anterior el diagnóstico implica en sí mismo una comparación entre una situación presente, conocida mediante la investigación y otra situación ya definida o conocida previamente que sirve de referencia.

Para Genisans el diagnóstico "implica expresar. acerca de una realidad dada, un juicio mediante el cual esa realidad es comparada con un modelo de la misma". (Ibíd. p. 60) Esto conlleva a que el diagnóstico es, en esencia, un elemento básico que relaciona dos modelos a saber: el modelo real y el modelo ideal, y entre los cuales se establece un juicio de valor que marca la diferencia del modelo real con el modelo ideal. es decir. hay una proposición categórica que señala, "como es" la situación y una proposición valorativa que implica el cómo debe ser esa situación, misma hacia la que se proyectaran las acciones a realizar

Alberto J. Diéguez, cuando sin identificarlo exactamente como diagnóstico, señala que en el proceso de la planificación. una vez obtenida la información, y como base para tener mayores elementos para desarrollar la acción, se deben analizar los hechos encontrados. establecer relaciones, discriminar que es lo fundamental y que es lo accesorio. (Diéguez. 1987: p. 60). De

aquí deriva la necesidad de tomar decisiones. privilegiar acciones y realizar la acción en el camino seleccionado.

Espinoza, por su parte. señala que el diagnóstico es una fase que inicia el proceso de la programación y es el punto de partida para formular el proyecto; así "el diagnóstico consiste en reconocer sobre el terreno. donde se pretende realizar la acción, los síntomas o signos reales y concretos de una situación problemática, lo que supone la elaboración de un inventario de necesidades y recursos". (Espinoza, 1987: p. 55). Esto conlleva la necesidad, en un proceso planificador: de detectar los antecedentes primordiales que configuran la situación problemática que se desea superar: es decir; conocer la situación de la que se parte para determinar las posibilidades de acción que permiten superar dicha situación con base en las necesidades detectadas y los recursos disponibles.

## **1.2 Concepto de informe**

La Real Academia Española define informe como "Descripción, oral o escrita, de las características y circunstancias de un suceso o asunto.". De modo que consiste en un texto o una declaración que describe las cualidades de un hecho y de los eventos que lo rodean. El informe, por lo tanto, es el resultado o la consecuencia de la acción de informar (difundir).

De acuerdo a (Veronicazib, 2012). Es un texto escrito en prosa con el objetivo de informar sobre hechos o actividades concretas a un determinado lector o lectores. "Es una exposición de los datos obtenidos en una investigación de campo o bibliográfica sobre un determinado tema; por eso, su propósito es principalmente informativo".

## **1.3 Concepto de finanzas**

De acuerdo al diccionario de la Real Academia Española (RAE), el término finanza proviene del francés finance y se refiere a la obligación que un sujeto asume para responder de la obligación de otra persona. El concepto también hace referencia a los caudales, los bienes y la hacienda pública. En el lenguaje cotidiano el término hace referencia al estudio de la circulación del dinero entre los individuos, las empresas o los distintos Estados. Así, las finanzas aparecen como una rama de la economía que se dedica a analizar cómo se obtienen y gestionan los fondos. En otras palabras, las finanzas se encargan de la administración del dinero.

Ferrel O. C. y Geoffrey Hirt se refieren a todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y su uso eficaz.

Disciplina que tiene por objeto la obtención, control y el adecuado uso de recursos financieros que requiere una empresa, así como el manejo eficiente y protección de los activos de la empresa con el fin de maximizar el patrimonio de los accionistas de una empresa a través de la correcta consecución, manejo y aplicación de los fondos que requiera la misma.

#### **1.4 Concepto de Informes financieros**

De acuerdo a las NIIF; La Información Financiera emana de la Contabilidad, es cuantitativa, expresada en unidades monetarias que muestran la posición y desempeño financiero de una entidad, cuyo objetivo esencial es ser útil al usuario general en la toma de decisiones económicas y administrativas. Su manifestación fundamental son los estados financieros, se enfoca principalmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de la entidad, así como proporcionar elementos de juicio para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivo, entre otros aspectos.

De acuerdo al C.P. Juan Carlos Roman Fuentes: La Información Financiera son todas las entidades, independientemente al giro al que se dediquen o al sector al que pertenezcan, necesitan de información que les auxilie en el proceso de toma de decisiones ya que estas no pueden llevar a cabo sus actividades con éxito, sino cuentan con información verídica y oportuna que les muestre el estado que guarda la administración y los resultados que han obtenido en determinados periodos.

## **2. Planteamiento del problema**

### **2.1. Antecedentes**

La compañía Puertoriente Logística y Transporte sas fundada el 14 de abril de 2014, tiene como actividad principal el transporte de carga por carretera, su sede principal se ubica actualmente en el municipio de Puerto Gaitán – Meta con una sede administrativa localizada en la ciudad de Villavicencio - Meta. Desde su creación se ha implementado como estrategia principal la captación masiva de clientes y la expansión del negocio mediante oficinas de atención en los municipios más grandes del departamento del Meta, para lograrlo ha financiado sus operaciones a través del capital aportado por un grupo de inversionistas los cuales a su vez han depositado su confianza basándose

principalmente en las utilidades reflejadas por los estados financieros al final de cada periodo contable entregados y socializados en las juntas directivas.

Esta modalidad de inversión ha favorecido a la compañía ya que al no incurrir en créditos con entidades financieras evita asumir costos por intereses, seguros y demás que este tipo de créditos generan (Puertoriente 2018), sin embargo, al no generar una experiencia crediticia la compañía depende principalmente del capital aportado por parte de los inversionistas para el desarrollo de su objeto social y por ende para mantenerse en el mercado, no obstante la compañía para el año 2018 debido su crecimiento acelerado en el volumen de ventas ha iniciado con la solicitud de créditos con entidades bancarias y con entidades como Bancoldex para financiarse y poder así cumplir.

## **2.2. Formulación del problema**

La compañía en sus políticas contables tiene estipulado la retribución de las ganancias a los inversionistas al final de cada periodo contable; sin embargo, por la insuficiencia en los informes financieros producto del elevado movimiento diario y constante de operaciones en la compañía, esta no ha logrado unificar y generar la información adecuada, donde se pueda explicar en detalle a los inversionistas acerca de sus ganancias obtenidas por la inversión inicial.

Motivo por el cual el gerente de la compañía y demás personal directivo, en reiteradas ocasiones han mantenido a los inversionistas informados de que las ganancias obtenidas por la se ha capitalizado con la inversión inicial, para que una vez la compañía genere la suficiente liquidez, estas sean canceladas a cada inversionista, argumentando así que la compañía está presentando un constante crecimiento debido a nuevos contratos con compañía petroleras ubicadas en el sector, por lo cual se ha hecho necesario reinvertir todo el capital, (Puertoriente 2018).

Esto a su vez ha sido objeto de discusión entre los inversionistas y los directivos al no tener la información detallada del manejo que se le está dando a su inversión y los proyectos que se encuentran vigentes como también los ingresos y costos que se derivan de cada proyecto.

Como la información financiera presentada es a nivel general en donde se presenta una utilidad consolidada, la compañía no ha tenido la forma de explicar en detalle acerca de las operaciones derivadas en cada proyecto, por lo cual se hace necesario buscar un modelo que permita saber en detalle los movimientos de cada proyecto con relación a las utilidades que este genera.

### **2.3. Pregunta de investigación**

¿Qué tipo de modelo de cálculo permite determina informes financieros más adecuados para orientar la retribución de las ganancias de los inversionistas?

## **3. Objetivos**

### **3.1. Objetivo general**

Fortalecer el área financiera mediante un modelo de cálculo con el fin de establecer informes financieros más adecuados a la toma de decisiones en cuanto a la retribución de las ganancias de los inversionistas.

### **3.2. Objetivos específicos**

- Analizar los flujos de efectivo de la compañía para determinar la liquidez actual de acuerdo con los mecanismos de entradas y salidas de efectivo.
- Verificar el estado de situación financiera y el estado de resultados integral actual de la compañía.
- Evaluar los informes financieros previos a la toma de decisiones con relación a las ganancias actuales y su distribución.
- Proponer métodos adecuados de análisis financiero para cumplir con la política de retribución de las utilidades.

## **4. Marco referencial**

### **4.1. Marco temporal**

Para el marco temporal de la compañía Puertoriente Logística y Transporte SAS, se toman como referentes los estados financieros de propósito general y propósito especial, la información consignada en el sistema contable, al igual que los indicadores financieros entre los periodos comprendidos en los años 2015 - 2016 - 2017 y parcial del año 2018.

### **4.2. Marco legal**

La compañía Puertoriente Logistica y Transporte SAS identificada con Nit. 900.722.031-1 y domicilio principal en la ciudad de Puerto Gaitán - Meta. Colombia en la Calle 10 N° 35 – 36 Local 001 EDS Manacacias, constituida mediante documento privado de asamblea constituida el

14 de abril de 2014 inscrita el 28 de julio de 2014 bajo el número 00049461 DEL LIBRO IX. Fueron nombrados Isidoro Tarazona Gómez como representante legal. Su objeto social es el transporte de carga por carretera como actividad principal, así mismo podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita tanto en Colombia como en el extranjero. La sociedad podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el comercio o la industria de la sociedad” (CCV-2014).

La compañía pertenece al grupo 2 de preparadores de información financiera, realiza sus registros contables y prepara los Estados Financieros en periodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales, atendiendo las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en Colombia según la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios aplicables 2784 de 2012, 3023 de 2013, 3024 de 2013 y 2420 de 2015, compilados y racionalizados en el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información 2496 del 23 de diciembre de 2015.

Con esta Ley 1314 del 13 de julio de 2009, expedida por el Gobierno Nacional, se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia (NIIF-NIC), se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. Basados en la nueva normatividad y para la medición de las operaciones económicas, la elaboración y la presentación de los estados financieros.

El marco legal para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de los grupos empresariales está definido en primer lugar por el Código de Comercio o Decreto 410/71 en sus Artículos 260 Subordinación, 261 Presunciones de subordinación, los cuales fueron reformados por la Ley 222/95 que modifica el libro II del Código de Comercio en sus artículos 26 Subordinación (260 Código de Comercio), 27 Presunciones de subordinación (261 Código de Comercio), 28 Grupo empresarial, 29 Informe especial, 30 Obligatoriedad de inscripción en el registro mercantil de los grupos empresariales, 31 Comprobación de operaciones de sociedades subordinadas (265 Código de Comercio), 32 Prohibición a las sociedades subordinadas (262

Código de Comercio), 33 Pago de dividendos en acciones (455 Código de Comercio) y por último el 35 Estados financieros consolidados.

El Estatuto Tributario en su artículo 631-1 (Artículo 95 L. 488/98), establece la obligación de informar los estados financieros consolidados por parte de los grupos empresariales, donde trasciende, no sólo el aspecto económico sino también el organizativo y toma de decisiones, por último de igual importancia el 651 sanciones por incumplimiento de las obligaciones tributarias y el artículo 85 sobre la no deducibilidad de los costos originados en pagos realizados a vinculados económicos no contribuyentes. Hasta aquí el marco normativo de los Estados financieros consolidados.

### **4.3. Marco teórico**

En cuanto a la inversión, John Burr Williams (1938) fue uno de los primeros economistas interesados en el tema de los mercados financieros y de cómo determinar el precio de los activos con su teoría sobre el valor de la inversión. Él argumentó que los precios de los activos financieros reflejan el valor intrínseco de un activo.

Ya en una etapa superior John Burr Williams (1945), su énfasis se centra en trabajar el problema del riesgo en las decisiones de inversión -que conlleva al empleo de la matemática y la estadística-, así como en el rendimiento para los accionistas, el apalancamiento operativo y financiero y la administración del capital de trabajo. De esta época es la obra del profesor Erich Schneider “inversión e interés”, -citado por García Suárez (2005, 1-7)- en la que se establece la metodología para el análisis de las inversiones y se esbozan los criterios de decisión financiera que conduzcan a la maximización del valor de la compañía en el mercado.

No obstante, la teoría financiera de la compañía anterior a los años 50 estuvo plagada de inconsistencias lógicas y tuvo un carácter marcadamente prescriptivo, esto es, orientada normativamente. Los temas de mayor atención en el campo de las finanzas eran las políticas óptimas de inversión, financiación y dividendos, pero con escasa o nula consideración de la naturaleza del equilibrio en los mercados financieros y el efecto sobre esas políticas de los incentivos individuales. El estado poco desarrollado de la teoría financiera caracterizó también a la teoría de los mercados financieros hasta las postrimerías de los años 50 (Jensen y Smith, 1984).



Dado que este proyecto se centra en los inversionistas resulta fundamental dar cuenta de la definición que aquí se le atribuye, para empezar los inversionistas hacen parte de los stakeholders o grupos de interés y por ende hacen parte de la compañía y las decisiones de esta los afectan.

Para este caso cabe citar la teoría de la agencia la cual se puede aplicar de forma múltiple a varios puntos de la actividad empresarial. Un ejemplo de ello puede ser la relación que existe entre los accionistas o dueños de una compañía y el equipo directivo que la compone. Los accionistas o dueños, no dejan de ser un principal que dispone y confía la marcha de una actividad, la dirección y gestión de la compañía a unos agentes, que llevan a cabo los directivos (Ross 1973).

Abordando el concepto de La teoría de la agencia esta mejora nuestra comprensión de las organizaciones y su funcionamiento (Jensen y Meckling 1976, Furubotn y Richter 1998, Petersen 1995). Los críticos de la teoría de la agencia indican que los supuestos sobre los cuales es construida la TAP son minimalistas y restrictivos, dejan por fuera una gran diversidad de la motivación humana (Donaldson 1990).

Existe una tendencia reciente a aplicar la teoría de la agencia a las relaciones entre la compañía pequeña o mediana (agente) y el prestamista (principal), puesto que éste asume parte del riesgo empresarial, debido a la alta tasa de mortalidad de las PYME. Por este motivo, Boedo y Calvo (1997) consideran que son "especialmente aplicables a las PYME [dichos] enfoques...". La denominada Teoría financiera de la agencia o T. agencia aplicada a los préstamos, no es únicamente válida para las compañías, sino en general, para cualquier prestatario.

Por otro lado, la incertidumbre es una cuestión fundamental en el mercado de capitales. Esta incertidumbre expone a los inversores a diversos riesgos por su inversión (Baker y Wurgler, 2002). Durante la década de los setenta, los economistas han empleado la Teoría de la Agencia para describir un problema de reparto de riesgos, utilizando la metáfora de un contrato (Jensen y Meckling, 1976).

Uno de los problemas de agencia intensamente discutidos en la literatura financiera es el conflicto entre las empresas y los inversionistas (ver, por ejemplo, Myers y Majluf, 1984; Healy y Palepu, 2001). Debido a las asimetrías de la información entre estas dos partes, los inversionistas tienen dificultades para verificar si la empresa se comporta apropiadamente, y juzgar, por ejemplo, si los gerentes de una empresa se esforzarán por maximizar el valor de los accionistas.

La gravedad de este conflicto entre las empresas y los inversores refleja el nivel de riesgo de invertir en una empresa (Jensen, 1986). Además de este riesgo, los inversores también sufren el riesgo del negocio. Esto se debe a la incertidumbre con respecto a las oportunidades potenciales de crecimiento de una empresa (McConnell y Servaes 1994), o, en otras palabras, a su capacidad para alcanzar el flujo de caja previsto. Soportar estos riesgos en la toma de decisiones de inversión, haría que los inversores exigieran una prima de riesgo para compensar la incertidumbre de sus inversiones. Como consecuencia, las empresas tienen que soportar un alto coste de financiación, así como restricciones para escoger entre diferentes fuentes de financiación, lo que reduce su accesibilidad a los recursos (Myers y Majluf 1984; Healy y Palepu 2001).

## **5. Aspectos metodológicos**

Tomando como punto de partida la revisión bibliográfica realizada, se llevó a cabo una investigación caracterizada por la utilización de una metodología cualitativa, en función del problema de investigación y los objetivos definidos, (Hernández Pina, 1997).

Para este caso por ser un diagnóstico financiero de acuerdo a la documentación generada en la compañía se utilizará la técnica de análisis documental mediante el instrumento de guion de análisis documental, tomando como documentos los referentes a los años 2015 - 2016 - 2017 y parcial del año 2018, en los cuales se toman los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de flujos de efectivo, los diferentes indicadores financieros, en relación a la rentabilidad, al nivel de endeudamiento y a la liquidez.

Los instrumentos de recogida de datos se agrupan en función de las dos partes de la investigación las cuales mantienen un enfoque metodológico cualitativo.

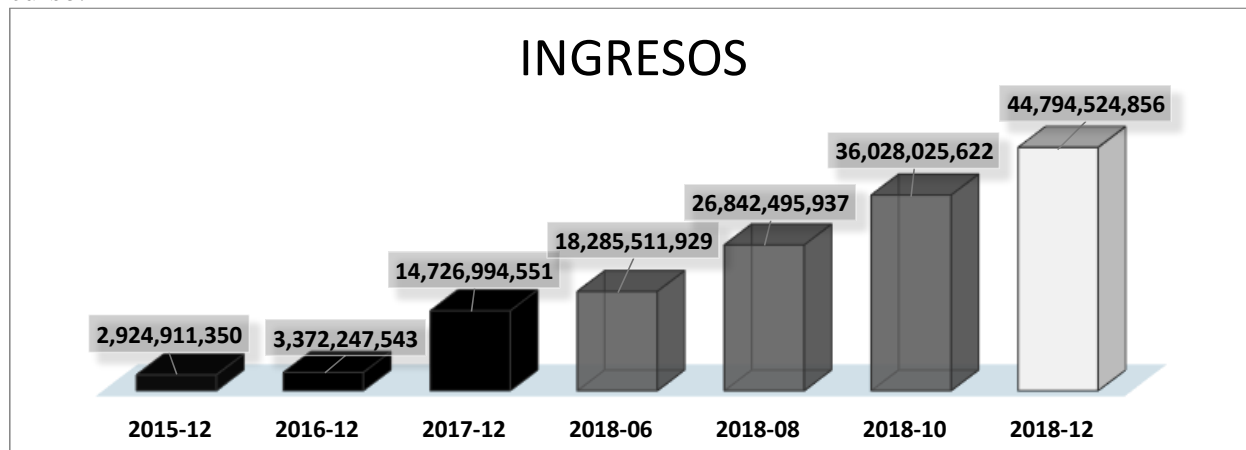
## **6. Resultados**

### **6.1. Entendiendo el comportamiento de la compañía partiendo de los valores consolidados en los estados financieros y su comportamiento en el tiempo.**

Para entender el comportamiento de la compañía y su evolución se procede a realizar un análisis de las diferentes cuentas reflejadas en los estados financieros a 31 de diciembre de los años 2015 – 2016 – 2017 y parcial del año 2018, partiendo de la cuenta de ingresos como punto de referencia,

pasando por los costos y gastos de la compañía para llegar finalmente a la ganancia antes de impuestos.

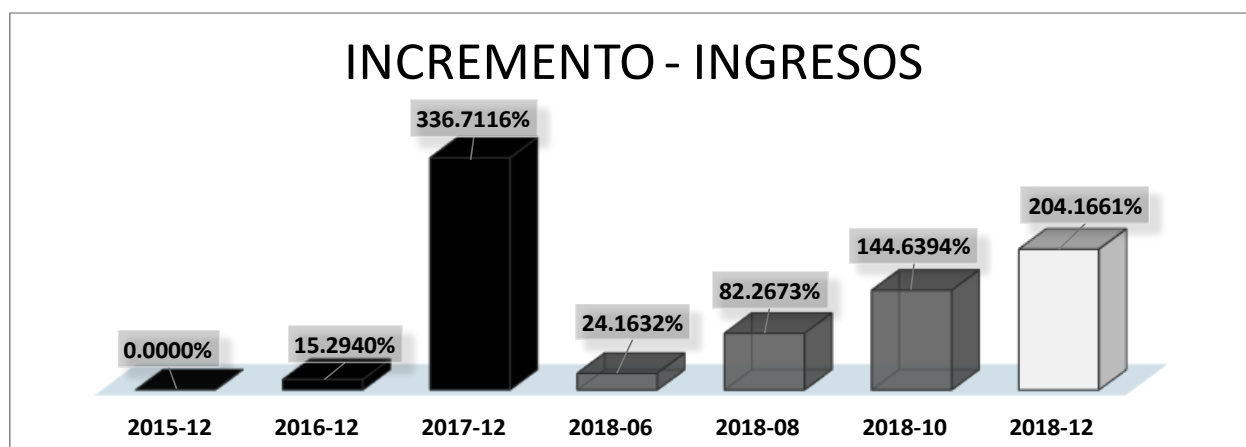
**Tabla 1.** Grado de conocimiento respecto a los ingresos anuales y últimos bimestres del año en curso.



**Fuente:** Elaboración propia.

Se puede evidenciar que el ingreso correspondiente al año 2017 aumentó considerablemente y si se compara tomando como referencia los últimos bimestres partiendo del mes de junio al mes de octubre el ingreso continuo su aumento, si se proyecta a diciembre de 2018 se puede esperar un ingreso no inferior a los \$44.794.524.856 millones de pesos, a simple vista es un ingreso favorable para los inversionistas ya que mantienen una tendencia positiva.

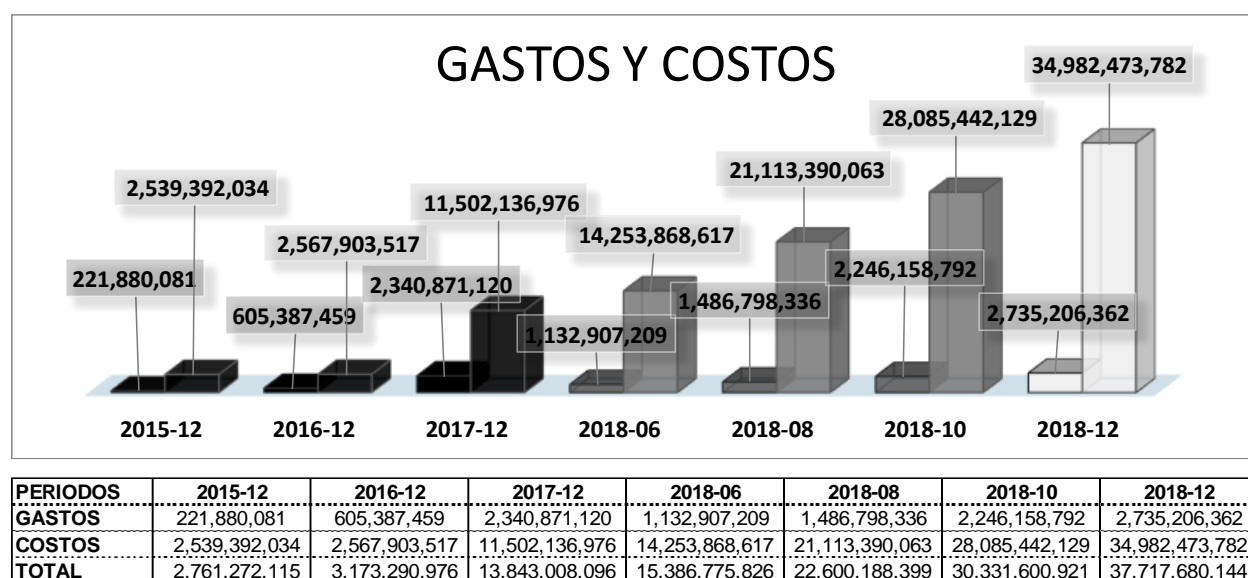
**Tabla 2.** Análisis en porcentaje con relación al crecimiento del ingreso de un año a otro y proporcional.



**Fuente:** Elaboración propia.

El porcentaje de crecimiento del ingreso del año 2015 al año 2016 es del 15.2940%, del año 2016 al año 2017 este presenta un aumento llegando a los 336.7116%, y si se toma a partir de junio de 2018 a diciembre de 2018 sus aumentos por bimestre son del 24.1632% en el 3 bimestre 82.2673% en el cuarto bimestre, 144.6394% en el quinto bimestre y proyectando el sexto bimestre de acuerdo al comportamiento podría cerrar sobre 204.1661% aproximadamente.

**Tabla 3.** Grado de conocimiento respecto a los ingresos anuales y últimos bimestres del año en curso.

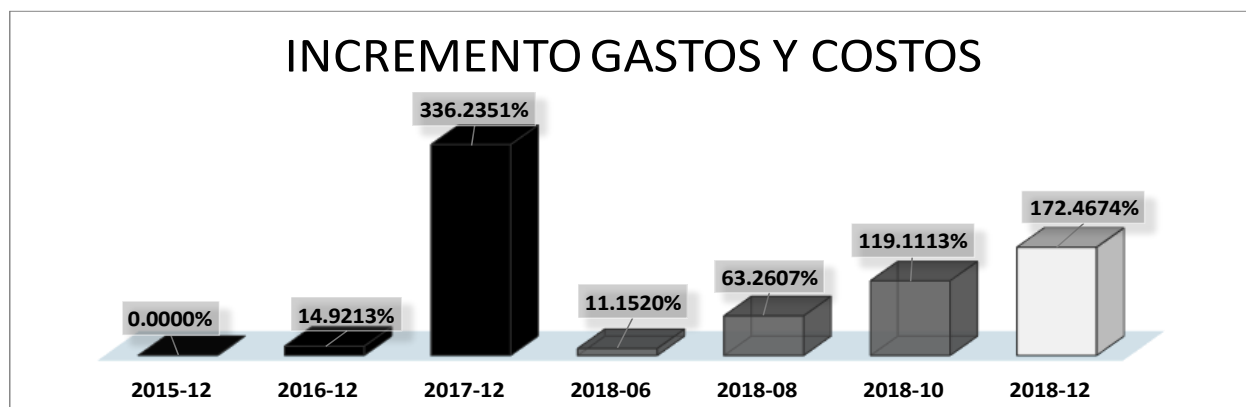


**Fuente:** Elaboración propia.

En cuanto a los gastos y costos estos reflejan un crecimiento constante, en el caso del costo es más el incremento que el gasto, en el caso del gasto si se compara el cierre del año 2017 con la proyección de cierre del año 2018 es poca comparada con la generada entre el cierre del año 2016 versus el cierre del año 2017, en el costo sucede algo similar; comparando el cierre del año 2015 por valor de \$2.539.392.034 y para el cierre del año 2016 por valor de \$2.567.903.517 aumentando solamente en \$28.511.483, ya si se compara el cierre del año 2016 con el cierre del año 2017 el cual cerró en \$11.502.136.976 se presenta un aumento por valor de \$8.934.233.459, y si se compara con el cierre del año 2018 en el cual el costo se espera cierre en \$34.982.473.782, presentaría un aumento por valor de \$23.480.336.806.

Así como los ingresos presentan un aumento considerable, los costos refleja un crecimiento similar y los gastos se mantienen.

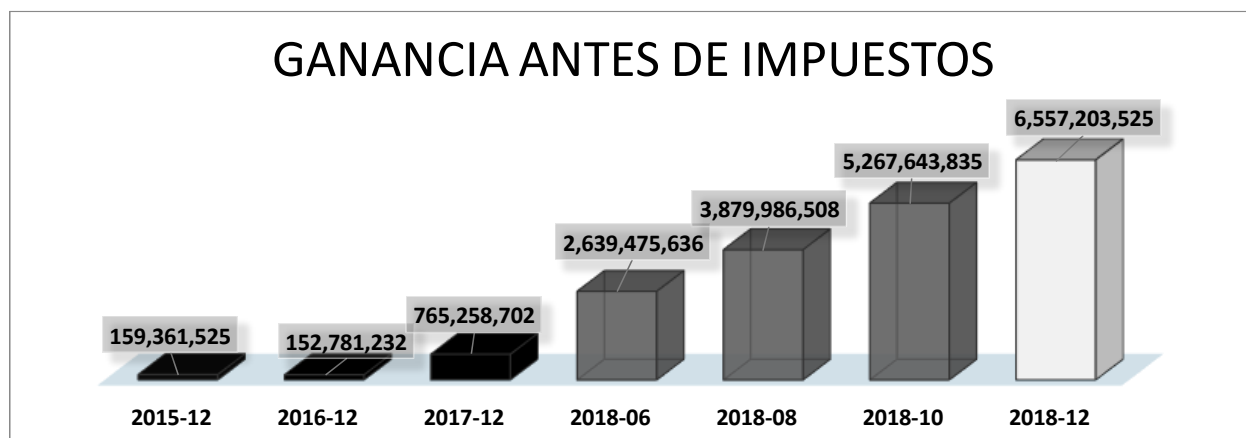
**Tabla 4.** Análisis en porcentaje con relación al crecimiento del gasto y costo de un año a otro y proporcional.



**Fuente:** Elaboración propia.

Al igual que en el porcentaje de crecimiento de los ingresos reflejado anteriormente, para el año 2016 - 2017 sumados el gasto y costo presentaron un crecimiento equivalente a los 336.2351%, bastante alto comparado con el porcentaje calculado entre los años 2015 - 2016 , ya para los bimestres analizados correspondientes al año 2018, se puede ver un crecimiento constante, en el cual se espera que cierre con una variación de 172.4674%, el cual es inferior al porcentaje calculado en el ingreso dejando como resultado una utilidad para la empresa, esto quiere decir que los inversionistas al ver este tipo de gráficas, evidenciarían que efectivamente la empresa está generando utilidades al cierre de cada periodo contable independiente de las variaciones de un año a otro.

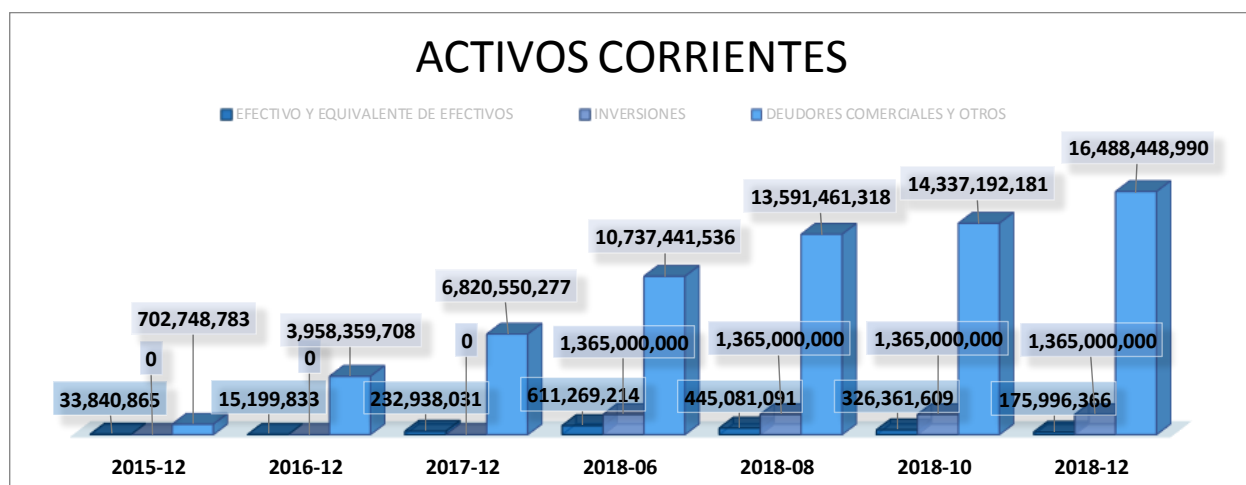
**Tabla 5.** Grado de conocimiento respecto a los ingresos anuales y últimos bimestres del año en curso.



**Fuente:** Elaboración propia

En cuanto a las ganancias de la compañía, se puede ver que el año 2015 cerró con una utilidad mayor a la del año 2016 pasando de \$159.361.525 a \$152.781.232, ya para el año 2017 está utilidad aumentó a \$765.258.702 equivalente a \$612.477.470 de diferencia, ya si se compara con los bimestres del año 2018 se espera cierre con una utilidad por valor de \$6.557.203.525, lo cual equivaldría a una diferencia positiva para los inversionistas por valor de \$5.791.944.823 entre el cierre del año 2017 y el cierre proyectado del año 2018.

**Tabla 6.** Valores correspondientes a los activos corrientes durante los años 2015 – 2016 – 2017 y proporcional año 2018.

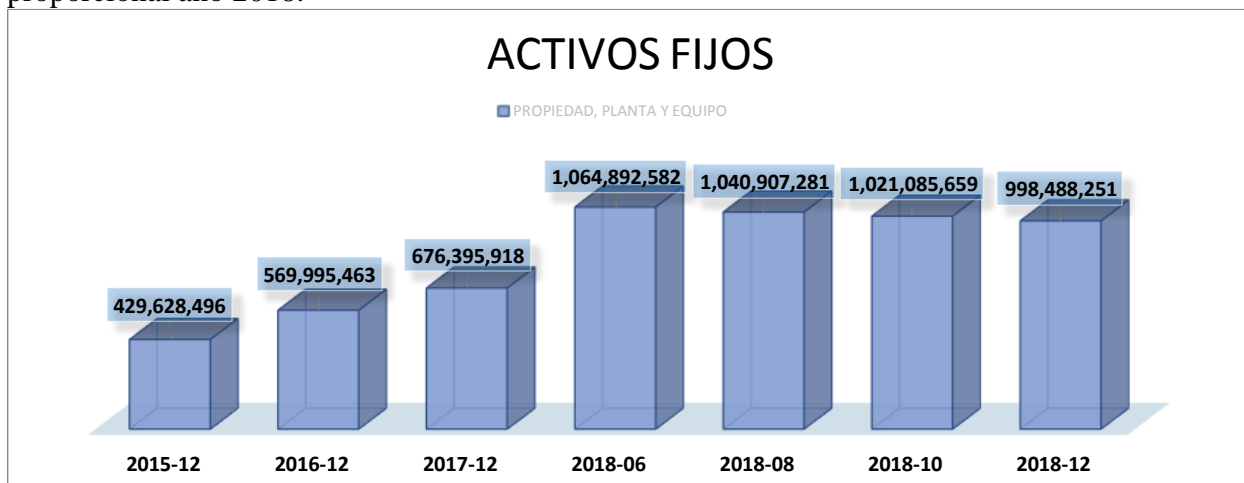


**Fuente:** Elaboración propia

En el activo corriente de la compañía se puede ver que la mayor parte se encuentra concentrado en la cuenta de deudores, la cual arranca con un saldo a 31 de diciembre de 2015 por valor de \$702.748.783, aumentando considerablemente a 31 de diciembre de 2016 a un valor de \$3.958.359.708, lo mismo sucede a 31 de diciembre de 2017 su valor aumenta a \$6.820.550.277, y así sucesivamente llegando a 31 de octubre de 2018 a un valor equivalente de \$14.337.192.181, con proyección de cierre a 31 de diciembre de 2018 por valor de \$16.488.448.990, el cual se debe atender para ser recuperado y así cubrir otras cuentas de la compañía, sin embargo se debe entrar en detalle para conocer el porqué del aumento de esta cuenta y tener una mayor claridad al respecto.

En relación a los activos fijos que tiene la compañía, actualmente cuenta con una serie de camionetas, volquetas, cama baja y cama alta, zorros, volcos, retros, tracto mulas, carro tanques, busetas, equipos de oficina, de cómputo y comunicación, y maquinaria y equipo, los cuales suman \$1.521.610.065 netos y descontando la depreciación un valor neto de \$998.488.251.

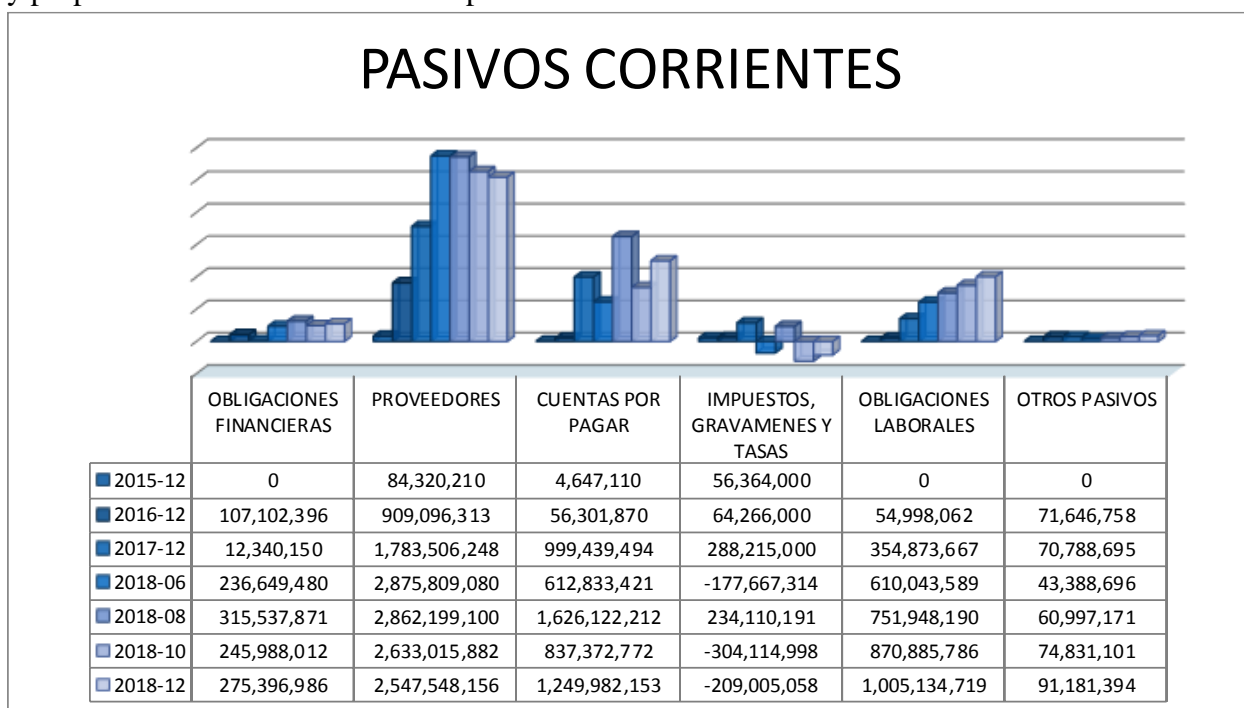
**Tabla 7.** Valores correspondientes a los activos fijos durante los años 2015 – 2016 – 2017 y proporcional año 2018.



**Fuente:** Elaboración propia

Esto refleja que parte de lo recibido por la compañía se ha invertido en la compra vehículos, el aumento más considerable se ha dado entre los años 2017 y 2018, especialmente en el primer semestre del año 2018.

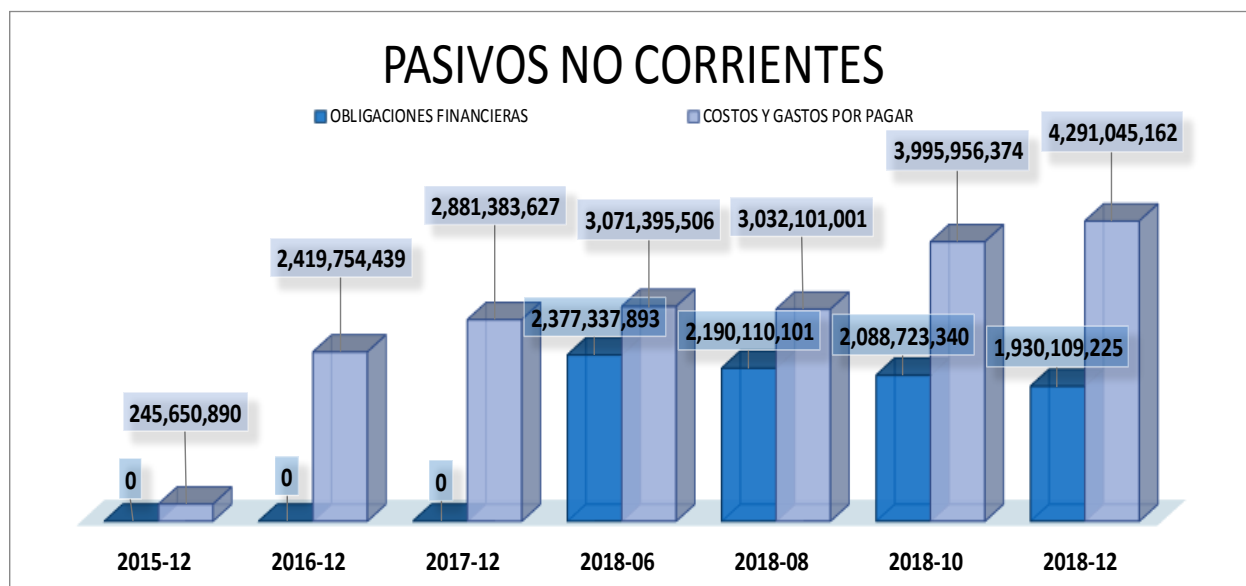
**Tabla 8.** Valores correspondientes a los pasivos corrientes durante los años 2015 – 2016 – 2017 y proporcional año 2018 detallados por cuenta.



**Fuente:** Elaboración propia

En los pasivos corrientes se puede apreciar que la empresa ha venido incrementando sus obligaciones con los proveedores partiendo del año 2015 con un saldo de \$84.320.210, pasando a cerrar el año 2016 con un saldo de \$909.096.313, para el año 2017 con un saldo de \$1.783.506.248, y al cierre proyectado en el año 2018 puede llegar a la suma de \$2.547.548.156, lo mismo ocurre por el saldo de las cuentas por pagar que a 2018 proyectado se encuentra con un valor de \$1.249.982.152, las obligaciones financieras con un saldo por cancelar de \$1.005.134.719, obligaciones financieras por \$275.396.986, y no menos importante otros pasivos que tienen un valor de \$91.181.394, en contraste la compañía por su actividad principal que es el transporte, cuenta con un saldo a favor de iva que llega a los \$209.005.058.

**Tabla 9.** Valores correspondientes a los pasivos corrientes durante los años 2015 – 2016 – 2017 y proporcional año 2018 detallados por cuenta.



**Fuente:** Elaboración propia

En los pasivos a largo plazo se reflejan dos cuentas las cuales en el caso de los costos y gastos por pagar va en aumento, en el año 2015 tenía un saldo de \$245.650.890, para el año 2016 cerró con un saldo de 2.419.754.439, para el año 2017 pasó a un saldo de \$2881.383.627 y ha seguido aumentado para llegar a octubre de 2018 a tener un saldo de \$3.995.956.374, proyectándose un cierre en 2018 por un valor de \$4.291.045.162.

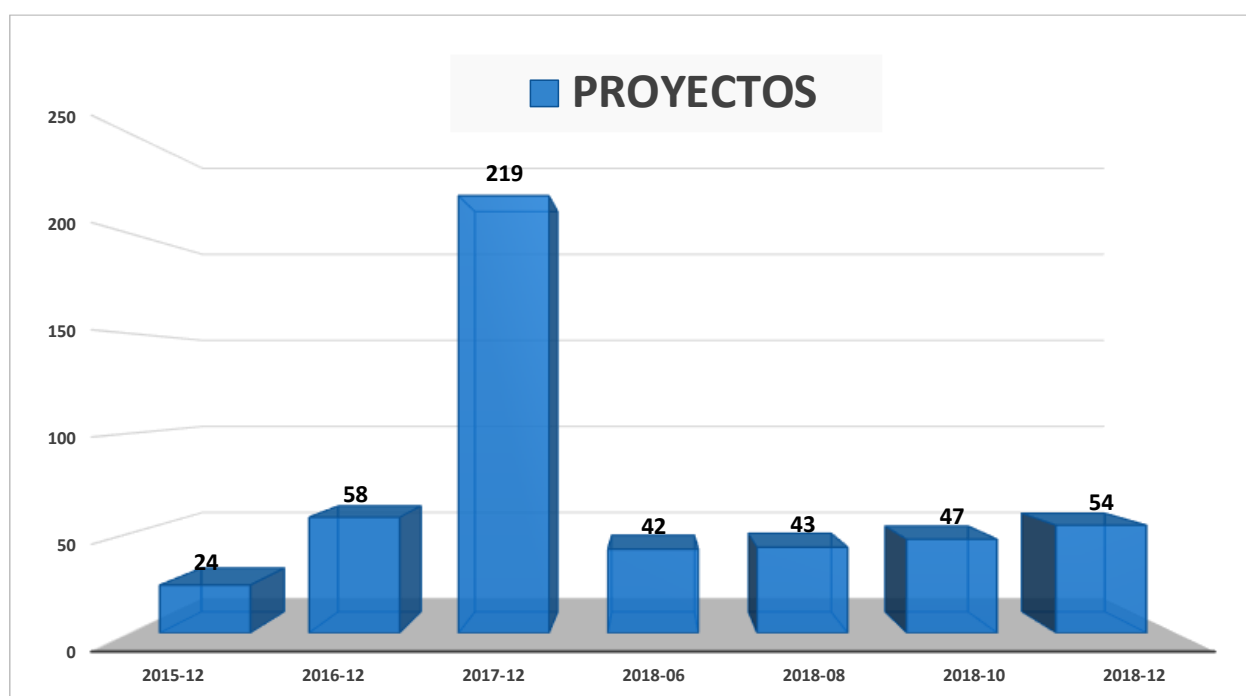
Para el año 2018 la empresa ha iniciado con la adquisición de créditos a largo plazo debido al crecimiento del negocio, en enero de 2018 le aprobaron \$750.000.000, en febrero \$168.920.000,



en marzo \$447.630.000, en abril \$1.500.000.000, en mayo \$162.500.000, en junio, julio y agosto no se solicitaron créditos, en septiembre \$223.000.000 para un total de \$3.252.050.000 de los cuales la compañía ha realizado abonos mensuales llegando a un saldo aproximado de \$1.930.109.225 por cancelar.

## 6.2. Aplicando un modelo de cálculo para obtener información detallada del comportamiento de la empresa.

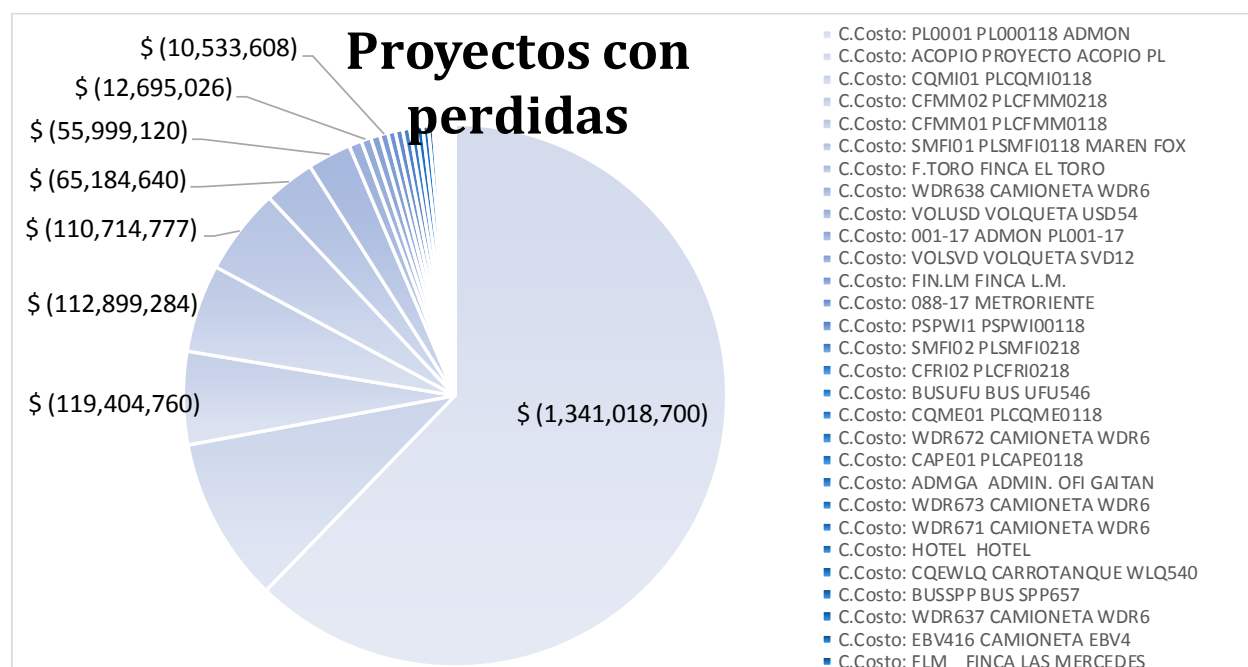
**Tabla 10.** Número de proyectos ejecutados durante los años 2015 – 2016 – 2017 y proporcional año 2018.



**Fuente:** Elaboración propia.

Al aplicar un modelo de cálculo que no solo revela las cifras antes consignadas en los estados financieros, se puede detallar el número de proyectos ejecutados durante cada año en la compañía, esto para los inversionistas permite ver cuántos y cuáles fueron los proyectos y en qué año se ejecutó el mayor número, en este caso se puede apreciar que para el año 2017 el número total de proyectos ejecutados fue de 219, comparado con el año 2016 en el cual se ejecutaron 58 proyectos dá como resultado un crecimiento del 378%, para el año 2018 disminuyó considerablemente, a octubre de 2018 la compañía lleva 47 proyectos ejecutados y proyectando a diciembre de 2018 cerraría con 54 proyectos esto quiere decir que su disminución sería del 406%.

**Tabla 11.** Número de proyectos que están generando pérdidas y se están apalancando financieramente con proyectos que generan ganancias durante el año 2018.



**Fuente:** Elaboración propia.

**Tabla 12.** Número de proyectos que están generando pérdidas y se están apalancando financieramente con proyectos que generan ganancias durante el año 2018.



**Fuente:** Elaboración propia.

Del total de proyectos a diciembre 31 de 2018 se estima que 30 están generando pérdida, debido a diversos factores, entre los cuales mediante el modelo de cálculo se evidencia que se le está cargando más costos y gastos que ingresos, en unos casos tiene que ver con la facturación ya que el contrato de algunos proyectos estipula que, hasta no finalizado el proyecto, la compañía no puede facturar, por ende, se está cubriendo la totalidad de los costos que se derivan antes de facturar.

En otros casos se evidencia que los centros de costos creados son utilizados para temas administrativos y como la empresa no maneja la política de distribuir los gastos administrativos proporcionalmente a los diferentes proyectos, estos al ser sumados reflejan pérdida, en otros centros de costos tiene que ver con la digitación por parte del personal encargado, lo cual refleja costos que no pertenecen a determinado proyecto, por lo cual es necesario reclasificarlo.

En el peor de los casos existen centros de costos creados de proyectos los cuales fueron mal calculados inicialmente, o se han generado costos adicionales, en los cuales sus costos han sido superiores a los proyectados, por lo cual se genera pérdida pero que no se evidenciaba inicialmente ya que se tomaba el consolidado de todos los proyectos en una cifra.

## **7. Conclusiones**

Con respecto al análisis de los flujos de efectivo de la compañía para determinar la liquidez actual de acuerdo a los mecanismos de entradas y salidas de efectivo.

- La compañía mantiene baja liquidez debido a que la actividad que ejerce tiene que ver con el transporte de carga por carretera y para que los transportadores los cuales son contratados por prestación de servicios, presten sus servicios se les debe anticipar efectivo al momento de pactar el contrato, ya una vez el transportador entrega la mercancía a su destino se le cancela el excedente de la cuenta de cobro que cada transportador radica.
- En cuanto a la facturación que genera la compañía a sus clientes los cuales en su mayoría son grandes contribuyentes, tienen estipulado en sus políticas la radicación de las facturas al final de cada proyecto, proyectos que pueden tener una duración de 3 a 6 meses, y posterior a la radicación el pago de las facturas puede oscilar en un tiempo de 30 días a 60 días calendario.

- Como los transportes son de carga por carretera se presentan costos adicionales debido a daños en los vehículos en las movilizaciones, retrasos en las vías por fenómenos naturales (derrumbes, accidentes en carretera, ect), costos por sobrepeso de la mercancía, entre otros los cuales se deben cubrir al instante en efectivo para que las movilizaciones no se detengan y aumenten aún más los periodos de radicación de las facturas.

Con respecto a la evaluación de los informes financieros previos a la toma de decisiones con relación a las ganancias actuales y su distribución.

- Los inversionistas ven reflejados en los estados financieros en específico en el estado de resultados integrales que los ingresos percibidos por la compañía son elevados y se mantienen en constante crecimiento en el tiempo, sin embargo al revisar en detalle la compañía mantiene en constante movimiento el efectivo y financia cada proyecto con los recursos obtenidos con el proyecto anterior por lo cual no mantiene una liquidez a corto plazo para cubrir otras obligaciones, prefiere dar prioridad a los proveedores que para este caso son los que permiten el desarrollo del objeto social.
- Las ganancias son altas en el estado de situación financiera producto del estado de resultados integrales, pero estas ganancias se mantienen comprometidas ya que la empresa ha optado por invertir en la adquisición de vehículos propios para cubrir de una manera más adecuada el sector aumentando así el crecimiento de su participación en el mercado y la instalación de nuevas sucursales.
- En lo relacionado a la distribución de las ganancias por el capital aportado por cada inversionista las cuales han sido tema de discusión en varias reuniones, la compañía ha mantenido informando que estas ganancias se mantienen en constante inversión y que los intereses que estas generan serán retribuidos una vez se cuente con la liquidez suficiente, sin embargo han transcurrido varios periodos contables y los inversionistas insisten en que les sea abonado parte de la deuda que la compañía mantiene.

Con respecto a proponer métodos de análisis financiero para el pago a los inversionistas de las ganancias a corto plazo.

- Se busca implementar indicadores financieros que permitan establecer la situación actual de la empresa, determinar su liquidez a corto plazo y determinar de acuerdo a la

periodicidad de pago de las facturas emitidas a los clientes un flujo de efectivo acorde a la realidad, su uso y por ende provisionar parte para el cubrimiento de la deuda con los inversionistas.

- Con herramientas que permitan visualizar de forma detallada ejemplo gráficas que permitan visualizar constantemente los diferentes indicadores financieros previamente establecidos, lo cual brindaría una visión más clara a los directivos de la empresa y que estos puedan brindar una información más adecuada a cada uno de los inversionistas, esto permitiría que el inversionista sienta la seguridad de que su capital aportado efectivamente está generando rentabilidad en la compañía y que la ganancia a recibir es la adecuada.
- Con personal adecuado que brinde en el momento oportuno la información correspondiente a la situación de la empresa en tiempo real, permitiría que los inversionistas tengan confiabilidad en la compañía, el personal con una adecuada capacitación y enfocada al logro de los objetivos brindaría mejoras y por ende al percibir cambios en la compañía, dar las alertas correspondientes.

## **8. Bibliografía**

Boy, J. (1989). Nota sobre la evolución de los sistemas de información contable. *Revista De Historia Económica / Journal of Iberian and Latin American Economic History*, 7(1), 197-210. doi:10.1017/S021261090000118X

Camino, D. (1993). LOS FONDOS DE INVERSION ETICOS. *Revista Española De Financiación Y Contabilidad*, 22(75), 397-417. Recuperado el 20 de agosto de 2018. <http://www.jstor.org/stable/42782119>

I.N.C.P. (2015). Análisis de las razones financieras en una compañía. Recuperado el 16 de agosto de 2018. <https://www.incp.org.co/analisis-de-las-razones-financieras-en-una-compañía/>

I.N.C.P. (2015). ¿Qué es el sistema DuPont de análisis financiero? Recuperado el 16 de agosto de 2018. <https://www.incp.org.co/analisis-de-las-razones-financieras-en-una-compañía/>

Flores Rios L. E. (2008). Evolución de la teoría financiera. *Ecos de economía* No. 27.

Recuperado el 18 de agosto de 2018. Rev.27-2008.pdf

Flores Ríos L. E. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo XX. Recuperado el 20 de agosto de 2018. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4024616>

Fernández L. A. (2015). Estimativo del costo de la deuda a partir de la aproximación de calificación bajo una metodología de rating sintético. Recuperado el 19 de agosto de 2018. [http://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1082/MFC\\_383.pdf;sequence=1](http://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1082/MFC_383.pdf;sequence=1)

Galindo L. A. (2015). Las nuevas teorías financieras y su aplicación a ámbitos no corporativos: en caso concreto las migraciones internacionales. Recuperado el 18 de agosto de 2018. <http://www.eumed.net/eve/resum/06-10/agl.htm>

Puertoriente Logística y Transporte sas. (2018). Información compañía. Recuperado el 16 de agosto de 2018. [https://www.informacioncompañias.co/Compañía\\_PUERTORIENTE LOGISTICA-TRANSPORTE-SAS.html](https://www.informacioncompañias.co/Compañía_PUERTORIENTE_LOGISTICA-TRANSPORTE-SAS.html)

Revista universidad Eafit. (2003). Teoría del agente – principal y el mercado. Recuperado el 19 de agosto de 2018 <http://www.redalyc.org/pdf/215/21512907.pdf>

Valencia Guapacha G. (2017). Impacto en los indicadores financieros de Generación de Valor al utilizar Teoría de las Restricciones (TOC): caso empírico compañía sector calzado en Colombia. Trabajo de grado para optar por el título de Magíster en Administración Financiera. Recuperado el 19 de agosto de 2018 [https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11780/ValenciaGuapacha\\_Giovanni\\_2017.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11780/ValenciaGuapacha_Giovanni_2017.pdf?sequence=2&isAllowed=y)

Villafañe, J. (2009). La reputación corporativa y la creación de valor para las empresas. Recuperado el 19 de agosto de 2018. [http://villafane.com/files/Reputacion\\_Gijon\\_020709.pdf](http://villafane.com/files/Reputacion_Gijon_020709.pdf)

9. Anexos

9.1. Anexo 1. Flujo de caja año 2018 mensual.

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18
<b>SALDO INICIAL</b>	1,500,000	32,265,936	62,630,933	222,146,482	349,887,291	463,361,155	533,577,084	649,557,204	788,179,379	932,098,658	1,081,443,703	1,236,345,957
<b>INGRESOS</b>	1,082,965,050	1,649,025,323	4,361,752,822	4,173,233,754	2,441,644,426	4,589,454,947	4,126,653,012	4,378,483,206	4,466,052,870	4,555,373,928	4,646,481,406	4,739,411,034
Servicio de transporte por carretera	1,082,847,864	1,649,944,108	4,361,677,107	4,171,946,190	2,433,272,743	4,596,823,917	4,123,412,291	4,375,002,341	4,462,502,388	4,551,752,436	4,642,787,484	4,735,643,234
Otros ingresos	137,186	81,215	75,715	1,287,564	8,371,683	2,631,030	3,240,721	3,480,865	3,550,482	3,621,492	3,693,922	3,767,800
<b>COSTOS</b>	876,221,824	1,482,757,046	4,021,931,498	3,922,978,677	2,144,959,939	4,300,069,709	3,783,205,602	4,010,346,535	4,090,553,466	4,172,364,535	4,255,811,628	4,340,928,062
Servicios de transporte por carretera	876,221,824	1,482,757,046	4,021,931,498	3,922,978,677	2,144,959,939	4,300,069,709	3,783,205,602	4,010,346,535	4,090,553,466	4,172,364,535	4,255,811,628	4,340,928,062
<b>GASTOS</b>	175,997,290	125,903,280	180,305,775	122,514,268	183,210,623	219,169,309	227,467,280	229,514,496	231,580,126	233,664,347	235,767,326	237,889,229
Gastos de personal administrativo	52,316,336	43,602,334	44,447,424	36,557,530	37,631,435	35,785,607	45,717,219	46,158,944	46,574,374	46,993,544	47,416,068	47,843,234
Honorarios	1,400,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000
Impuestos	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000
Arrendamientos	2,955,018	2,955,018	3,755,819	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818	15,355,818
Seguros	841,072	0	1,200,000	2,467,715	0	1,039,313	0	1,048,887	1,058,107	1,067,628	1,077,238	1,086,828
Servicios	20,978,884	9,462,049	13,361,467	15,848,485	17,001,220	10,228,336	13,079,513	13,187,229	13,316,004	13,438,848	13,556,770	13,678,781
Legales	896,947	5,960,391	177,700	254,200	2,568,410	13,696,988	5,894,952	5,948,007	6,001,539	6,055,552	6,110,650	6,165,043
Mantenimientos	3,213,728	1,406,000	216,697	713,914	729,172	13,295,410	3,295,017	3,264,132	3,293,509	3,323,151	3,353,059	3,383,237
Adquisiciones e instalaciones	21,282,317	17,951,483	2,450,915	310,000	9,446,110	1,015,000	5,596,943	5,647,315	5,698,141	5,749,425	5,801,169	5,853,380
Gastos de Maje	3,796,773	20,508,186	31,749,909	532,000	285,001	145,400	145,400	145,400	145,400	145,400	145,400	145,400
Diversos	25,095,618	5,939,433	24,883,684	18,135,695	10,245,979	84,029,948	29,773,109	30,041,067	30,311,437	30,584,240	30,859,488	31,137,233
Financieros	30,046,222	4,650,968	36,497,105	11,203,822	59,673,970	20,891,173	79,603,328	80,319,758	81,042,636	81,772,019	82,507,989	83,250,539
Extraordinarios	12,564,065	11,623,418	19,531,856	18,695,089	27,482,968	18,963,219	25,296,678	25,524,348	25,754,007	25,986,864	26,219,727	26,455,704
Otros diversos	134,190	0	0	0	0	196,240	0	0	0	0	0	0
<b>SALDO FINAL</b>	32,265,936	62,630,933	222,146,482	349,887,291	463,361,155	533,577,084	649,557,204	788,179,379	932,098,658	1,081,443,703	1,236,345,957	1,396,939,697

  
**FREDY GONZALO LEWIS**  
 Contador Público  
 I.P. 48-725-1  
 C.C. 78-968.796 BTA

NOTAS:  
 1) Se presupuesta un crecimiento anual en ingresos del 23%  
 2) Se presupuesta un incremento en costos y gastos del 11%

La política de inversión de la empresa es en más equipos y en bienes raíces.

Fuente: Puertoriente logística y transporte 2018 – Departamento de Contabilidad.

## Anexo 2. Estado de situación financiera por los años 2015 – 2016 – 2017 y parciales 2018.

**PUERTORIENTE LOGISTICA Y TRANSPORTE SAS****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2017**

	DIC.31/15	DIC.31/16	DIC.31/17	JUN.30/18	AGO.31/18	OCT.31/18
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS	33,840,865	15,199,833	232,938,031	611,269,214	445,081,091	326,361,609
CAJA	1,500,000	1,500,000	1,500,000	3,510,175	4,760,991	4,250,175
CAJA GENERAL	1,500,000	1,500,000	1,500,000	3,510,175	4,760,991	4,250,175
CUENTAS DE AHORRO	32,340,865	13,699,833	231,438,031	607,759,039	440,320,100	322,111,434
NACIONAL	32,340,865	13,699,833	231,438,031	607,759,039	440,320,100	322,111,434
INVERSIONES	0	0	0	1,365,000,000	1,365,000,000	1,365,000,000
DIVERSAS	0	0	0	1,365,000,000	1,365,000,000	1,365,000,000
EQUIPOS	0	0	0	1,365,000,000	1,365,000,000	1,365,000,000
DEUDORES COMERCIALES Y OTROS	702,748,783	3,958,359,708	6,820,550,277	10,737,441,536	13,591,461,318	14,337,192,181
CLIENTES	488,224,357	2,537,650,382	3,710,918,672	5,245,509,897	6,983,012,210	7,270,287,950
NACIONALES	488,224,357	2,537,650,382	3,710,918,672	5,245,509,897	6,983,012,210	7,270,287,950
ANTICIPOS Y AVANCES	124,785,488	48,378,482	1,473,207,117	2,706,064,858	3,308,356,428	3,371,879,652
CTAS. CTES. COMERCIALES	0	48,378,482	995,000,000	0	0	0
A PROVEEDORES	42,229,706	0	478,207,117	2,155,932,670	2,576,872,190	2,802,747,464
RETENCIONES SOBRE CONTRATOS	82,555,782	0	0	550,132,188	731,484,238	569,132,188
ANTICIPO DE IMPUESTOS	48,851,225	72,806,650	503,094,786	688,720,960	920,595,890	1,157,888,455
RETENCION EN LA FUENTE	43,542,725	37,320,308	179,231,816	374,825,483	499,876,191	632,708,183
ANTICIPO IMPUESTO DE RENTA	0	1,493,000	0	0	0	0
RETEIVA X.C.	4,325,000	250,047	14,056,689	18,585,653	25,776,877	30,987,221
RETECREE X.C.	0	27,007,000	0	0	0	0
RETEICA X.C.	983,500	6,736,295	95,689,349	228,516,824	304,887,181	381,870,374
SALDOS A FAVOR	0	0	96,291,932	0	0	0
OTROS	0	0	117,825,000	66,793,000	90,055,641	112,322,677
DEUDORES VARIOS	40,887,713	1,299,524,194	1,133,329,702	2,097,145,821	2,379,496,790	2,537,136,124
EMPLEADOS	0	19,333,628	28,301,418	67,558,216	90,776,871	114,653,092
OTROS	40,887,713	1,280,190,566	1,105,028,284	2,029,587,605	2,288,719,919	2,422,483,032
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>736,589,648</b>	<b>3,973,559,541</b>	<b>7,053,488,308</b>	<b>12,713,710,750</b>	<b>15,401,542,409</b>	<b>16,028,553,790</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	429,628,496	569,995,463	676,395,918	1,064,892,582	1,040,907,281	1,021,085,659
MAQUINARIA Y EQUIPO	0	10,000,000	17,489,726	94,721,487	94,721,487	94,721,487
MAQUINARIA Y EQUIPO	0	10,000,000	17,489,726	94,721,487	94,721,487	94,721,487
EQUIPO DE OFICINA	22,020,000	25,829,800	41,840,690	47,281,771	47,281,771	47,281,771
MUEBLES Y ENSERES	22,020,000	25,829,800	41,840,690	47,281,771	47,281,771	47,281,771
EQUIPO DE COMPUTACION	6,679,999	20,681,546	56,006,261	71,049,664	71,049,664	71,049,664
EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	6,679,999	20,681,546	56,006,261	71,049,664	71,049,664	71,049,664
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	549,880,000	720,961,620	941,657,143	1,308,557,143	1,308,557,143	1,308,557,143
EQUIPO DE TRANSPORTE	549,880,000	720,961,620	941,657,143	1,308,557,143	1,308,557,143	1,308,557,143
DEPRECIACION ACUMULADA	-148,951,503	-207,477,503	-380,597,902	-456,717,483	-480,702,784	-500,524,406
MAQUINARIA Y EQUIPO	0	0	-1,340,973	-1,609,168	-1,693,676	-1,763,514
EQUIPO DE OFICINA	-4,404,000	-6,606,000	-10,125,426	-12,150,511	-12,788,616	-13,315,950
EQUIPO DE COMPUTACION	-8,015,994	-9,351,994	-9,351,994	-11,222,393	-11,811,756	-12,298,810
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	-136,531,509	-191,519,509	-359,779,509	-431,735,411	-454,408,736	-473,146,132
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>429,628,496</b>	<b>569,995,463</b>	<b>676,395,918</b>	<b>1,064,892,582</b>	<b>1,040,907,281</b>	<b>1,021,085,659</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,166,218,144</b>	<b>4,543,555,004</b>	<b>7,729,884,226</b>	<b>13,778,603,332</b>	<b>16,442,449,690</b>	<b>17,049,639,449</b>

Fuente: Puertoriente logística y transporte 2018 – Departamento de Contabilidad.



## Anexo 3. Estado de situación financiera por los años 2015 – 2016 – 2017 y parciales 2018.

**PUERTORIENTE LOGISTICA Y TRANSPORTE SAS****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2017**

	DIC.31/15	DIC.31/16	DIC.31/17	JUN.30/2018	AGO.31/18	OCT.31/2018
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	107,102,396	12,340,150	236,649,480	315,537,871	245,988,012
OBLIGACIONES FINANCIERAS BANCOS NACIONALES	0 0	107,102,396 107,102,396	12,340,150 12,340,150	236,649,480 236,649,480	315,537,871 315,537,871	245,988,012 245,988,012
PROVEEDORES	84,320,210	909,096,313	1,783,506,248	2,875,809,080	2,862,199,100	2,633,015,882
PROVEEDORES NACIONALES	84,320,210 84,320,210	909,096,313 909,096,313	1,783,506,248 1,783,506,248	2,875,809,080 2,875,809,080	2,862,199,100 2,862,199,100	2,633,015,882 2,633,015,882
CUENTAS POR PAGAR	4,647,110	56,301,870	999,439,494	612,833,421	1,626,122,212	837,372,772
COSTOS Y GASTOS X P. OTROS	0 0	0 0	796,665,390 796,665,390	442,051,390 442,051,390	560,772,101 560,772,101	542,051,390 542,051,390
RETENCION EN LA FUENTE	4,325,000	51,854,000	158,472,810	69,983,210	942,231,001	118,339,181
RETEFUENTE X P. RETECREE X P.	4,325,000 0	30,985,000 20,869,000	158,472,810 0	69,983,210 0	942,231,001 0	118,339,181 0
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	322,110	4,447,870	44,301,294	100,798,821	123,119,110	176,982,201
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	322,110	4,447,870	44,301,294	100,798,821	123,119,110	176,982,201
IMPUESTOS, GRAVAMENOS Y TASAS	56,364,000	64,266,000	288,215,000	-177,667,314	234,110,191	-304,114,998
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS AÑO FISCAL CORRIENTE	39,840,000 39,840,000	51,946,000 51,946,000	288,215,000 288,215,000	0 0	0 0	0 0
IVA X PAGAR	16,524,000	12,320,000	0	-177,667,314	234,110,191	-304,114,998
IVA POR PAGAR	16,524,000	12,320,000	0	-177,667,314	234,110,191	-304,114,998
OBLIGACIONES LABORALES	0	54,998,062	354,873,667	610,043,589	751,948,190	870,885,786
SUELDOS	0	28,027,611	244,483,775	249,777,579	256,619,917	284,998,012
CESANTIAS	0	16,773,052	74,464,364	144,993,695	200,171,100	245,987,371
INTERESES SOBRE CESANTIAS	0	2,006,745	4,204,657	5,216,608	7,092,881	9,887,356
PRIMA DE SERVICIOS	0	0	0	129,824,526	178,177,101	195,296,099
VACACIONES	0	8,190,654	31,720,871	80,231,181	109,887,191	134,716,948
OTROS PASIVOS	0	71,646,758	70,788,695	43,388,696	60,997,171	74,831,101
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	0	71,646,758	70,788,695	43,388,696	60,997,171	74,831,101
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>145,331,320</b>	<b>1,263,411,399</b>	<b>3,509,163,254</b>	<b>4,201,056,952</b>	<b>5,850,914,735</b>	<b>4,357,978,555</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>						
CUENTAS POR PAGAR	0	0	0	2,377,337,893	2,190,110,101	2,088,723,340
OBLIGACIONES FINANCIERAS BANCOS NACIONALES	0 0	0 0	0 0	2,377,337,893 2,377,337,893	2,190,110,101 2,190,110,101	2,088,723,340 2,088,723,340
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	245,650,890	2,419,754,439	2,881,383,627	3,071,395,506	3,032,101,001	3,995,956,374
OTROS	245,650,890	2,419,754,439	2,881,383,627	3,071,395,506	3,032,101,001	3,995,956,374
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>245,650,890</b>	<b>2,419,754,439</b>	<b>2,881,383,627</b>	<b>5,448,733,399</b>	<b>5,222,211,102</b>	<b>6,084,679,714</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>390,982,210</b>	<b>3,683,165,838</b>	<b>6,390,546,881</b>	<b>9,649,790,351</b>	<b>11,073,125,837</b>	<b>10,442,658,269</b>

Fuente: Puertoriente logística y transporte 2018 – Departamento de Contabilidad.

## Anexo 4. Estado de situación financiera por los años 2015 – 2016 – 2017 y parciales 2018.

### PUERTORIENTE LOGISTICA Y TRANSPORTE SAS

#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2017

	DIC.31/15	DIC.31/16	DIC.31/17	JUN.30/2018	AGO.31/18	OCT.31/2018
<b><u>PATRIMONIO</u></b>						
CAPITAL SOCIAL	600,000,000	600,000,000	600,000,000	600,000,000	600,000,000	600,000,000
RESERVAS	26,433,403	41,711,403	41,711,403	191,711,403	191,711,403	41,711,403
UTILIDAD DEL EJERCICIO	103,585,525	85,557,232	487,505,702	2,639,475,636	3,879,986,508	5,267,643,835
UTILIDADES ACUMULADAS	45,217,006	133,120,531	210,120,240	697,625,942	697,625,942	697,625,942
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>775,235,934</b>	<b>860,389,166</b>	<b>1,339,337,345</b>	<b>4,128,812,981</b>	<b>5,369,323,853</b>	<b>6,606,981,180</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1,166,218,144</b>	<b>4,543,555,004</b>	<b>7,729,884,226</b>	<b>13,778,603,332</b>	<b>16,442,449,690</b>	<b>17,049,639,449</b>
	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

ISIDORO TARAZONA GOMEZ  
C.C. 88.259.156



FREDDY GONZALO LENIS  
Contador Público  
T.P. 49.725-T  
C.C. 79.569.796 BTA

**Fuente:** Puertoriente logística y transporte 2018 – Departamento de Contabilidad.

## Anexo 5. Estado de resultado integral por los años 2015 – 2016 – 2017 y parciales 2018.

**PUERTORIENTE LOGISTICA Y TRANSPORTE SAS****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS 2016 Y 2017**

	DIC.31/15	DIC.31/16	DIC.31/17	JUN.30/18	AGO.31/18	OCT.31/18
<b>4 INGRESOS</b>						
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,924,911,350	3,372,247,543	14,726,994,551	18,285,511,929	26,842,495,937	36,028,025,622
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y CCIONES	2,924,911,350	3,372,247,543	14,726,994,551	18,285,511,929	26,842,495,937	36,028,025,622
SERVICIO DE TRASPORTE POR CARRETERA	2,924,911,350	3,372,247,543	14,851,228,115	18,285,511,929	26,842,495,937	36,028,025,622
DEVOLUCIONES EN SERVICIOS	0	0	-124,233,564	0	0	0
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
COSTO DE VENTAS	2,539,392,034	2,567,903,517	11,502,136,976	14,253,868,617	21,113,390,063	28,085,442,129
COSTO DE VENTAS	2,539,392,034	2,567,903,517	11,502,136,976	14,253,868,617	21,113,390,063	28,085,442,129
VENTA DE OTROS PRODUCTOS	2,539,392,034	2,567,903,517	11,502,136,976	14,253,868,617	21,113,390,063	28,085,442,129
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>385,519,316</b>	<b>804,344,026</b>	<b>3,224,857,575</b>	<b>4,031,643,312</b>	<b>5,729,105,874</b>	<b>7,942,583,493</b>
<b>GASTOS</b>						
GASTOS DE ADMINISTRACION	221,880,081	605,387,459	2,340,871,120	1,132,907,209	1,486,798,336	2,246,158,792
GASTOS DEL PERSONAL	67,553,710	213,009,144	414,623,128	241,439,070	295,594,945	475,603,231
HONORARIOS	11,766,667	28,498,315	34,760,000	22,400,000	24,800,000	27,200,000
IMPUESTOS	445,588	0	7,230,000	0	0	0
ARRENDAMIENTOS	1,200,000	46,618,217	63,382,791	29,734,608	39,226,117	58,582,110
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	0	6,319,970	4,200,000	0	0	0
SEGUROS	6,465,440	13,987,944	131,202,992	8,528,787	11,568,100	17,229,112
SERVICIOS	32,711,820	108,871,982	129,248,117	156,970,241	208,119,271	314,449,120
GASTOS LEGALES	5,120,500	14,598,659	28,824,171	21,944,616	30,221,812	43,238,332
MANTENIMIENTOS	4,301,129	16,612,165	18,281,683	6,535,061	8,714,193	12,875,882
ADECUACION E INSTALACION	1,267,155	95,000	58,167,183	102,455,825	134,706,776	201,870,662
GASTOS DE VIAJE	4,992,649	17,286,894	184,196,808	118,233,869	167,635,187	232,957,881
DEPRECIACION	63,869,994	58,526,000	173,120,399	76,119,581	100,104,882	119,926,504
VARIOS	22,185,429	80,963,169	1,093,633,848	348,545,551	466,107,053	742,225,958
<b>GANANCIA OPERACIONAL</b>	<b>163,639,235</b>	<b>198,956,567</b>	<b>883,986,455</b>	<b>2,898,736,103</b>	<b>4,242,307,538</b>	<b>5,696,424,701</b>
OTROS INGRESOS	0	3,621,709	1,077,981	12,584,394		26,666,669
FINANCIEROS	0	126,427	1,077,981	7,036,623	9,394,167	15,443,339
RECUPERACIONES	0	3,370,725	0	0	0	0
DIVERSOS	0	124,557	0	5,547,771	7,223,310	11,223,330
OTROS EGRESOS	4,277,710	49,797,044	119,805,734	271,844,861	362,321,030	455,447,535
FINANCIEROS	340,210	16,101,032	35,006,276	162,653,818	214,887,108	224,333,201
EXTRAORDINARIOS	3,890,215	20,724,925	66,272,778	108,860,626	146,992,101	220,112,002
DIVERSOS	47,285	12,971,087	18,526,680	330,417	441,821	11,002,332
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>159,361,525</b>	<b>152,781,232</b>	<b>765,258,702</b>	<b>2,639,475,636</b>	<b>3,879,986,508</b>	<b>5,267,643,835</b>
RESERVA LEGAL	15,936,000	15,278,000	0	0	0	0
IMPUESTO DE RENTA	39,840,000	51,946,000	277,753,000	0	0	0
<b>GANANCIA NETA</b>	<b>103,585,525</b>	<b>85,557,232</b>	<b>487,505,702</b>	<b>2,639,475,636</b>	<b>3,879,986,508</b>	<b>5,267,643,835</b>

ISIDORO TARAZONA GOMEZ  
C.C. 88.259.156

  
FREDY GONZALO LENIS  
Contador Público  
T.P. 49.725-T  
C.C. 79.569.796 BTA

**Fuente:** Puertoriente logística y transporte 2018 – Departamento de Contabilidad.