

**ELABORACIÓN DE UN PLAN DE PROSPECTIVA FINANCIERA PARA LA
EMPRESA JULIO C. GÓMEZ S.AS – FLANDES TOLIMA.**

**LIBIA YASMÍN GUAYARA RIVERA
CRISTIAN LEONARDO PEÑA CORTES.**

**CORPORACIÓN UNIVERSITARIA MINUTO DE DIOS- UNIMINUTO.
ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA FINANCIERA
GIRARDOT, 8 DE JUNIO DE 2019.**

**ELABORACIÓN DE UN PLAN DE PROSPECTIVA FINANCIERA PARA LA
EMPRESA JULIO C. GÓMEZ S.AS – FLANDES TOLIMA.**

**LIBIA YASMÍN GUAYARA RIVERA
CRISTIAN LEONARDO PEÑA CORTES.**

Notas del Autor

**Trabajo de Grado realizado con el objetivo de cumplir con los requerimientos académicos
para obtener Título de Especialista en Gerencia Financiera.**

Correspondencia: liby30@gmail.com

cristianlpena@hotmail.com

Nota de aceptación

CORPORACIÓN UNIVERSITARIA MINUTO DE DIOS- UNIMINUTO.

ESPECIALIZACIÓN EN GERENCIA FINANCIERA

GIRARDOT, 8 DE JUNIO DE 2019.

TABLA DE CONTENIDO

Tabla DE CONTENIDO DE FIGURAS	6
CONTENIDO DE TABLAS	7
ANEXOS	9
RESUMEN	10
ABSTRACT.....	11
INTRODUCCION	12
1 OBJETIVOS	13
1.1 OBJETIVO GENERAL.....	13
1.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	13
2 PRESENTACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA.....	14
2.1 HISTORIA DE LA EMPRESA.....	14
2.2 MISIÓN.....	15
2.3 VISIÓN	16
2.4 OBJETIVO GENERAL.....	16
2.5 PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	17
2.6 COMPETENCIAS:	17
2.7 FODA JULIO C. Gómez S.A.S	19
2.8 ANÁLISIS FODA.....	20
3 CONSTITUCIÓN LEGAL.....	20

3.1	ACTIVIDAD ECONÓMICA	20
3.2	TIPO DE SOCIEDAD	20
3.2.1	REGISTRO MERCANTIL.....	22
3.2.2	REGISTRO ÚNICO TRIBUTARIO	23
3.3	ESTRUCTURA FINANCIERA.	24
3.3.1	COMPOSICIÓN ACTIVO.....	24
3.3.2	COMPOSICIÓN PASIVO.....	25
3.3.3	COMPOSICIÓN PATRIMONIO.....	25
3.3.4	ESTADO DE RESULTADOS	26
3.4	ANÁLISIS VERTICAL O ESTÁTICO - JULIO C GÓMEZ S.A.S	28
3.4.1	ANÁLISIS VERTICAL CUENTAS DEL ACTIVO CORRIENTE.....	28
3.4.2	ANÁLISIS VERTICAL CUENTAS DEL PASIVO.....	28
3.4.3	ANÁLISIS VERTICAL PATRIMONIO.	29
3.5	ANÁLISIS HORIZONTAL O DE TENDENCIA - JULIO C GOMEZ S.A.S	29
3.5.1	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ACTIVO.....	29
3.5.2	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL PASIVO	30
3.5.3	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL PATRIMONIO.....	31
3.5.4	ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31
4	RAZONES FINANCIERAS.....	32
4.1	INDICADORES DE LIQUIDEZ.....	32
4.2	INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO.....	33
4.3	INDICADORES DE RENTABILIDAD.....	34
5	PROYECCIONES FINANCIERAS	34

5.1	SUPUESTOS ECONÓMICOS	35
5.2	BALANCE GENERAL PROYECTADO A 2023 – JULIO C. Gómez S.A.S	36
5.3	ESTADO P Y G PROYECTADO A 2023 – JULIO C. Gómez S.A.S.....	38
5.4	FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 2023 JULIO C. Gómez SAS	39
6	PROYECCIONES FINANCIERAS CON SU RESPECTIVO PLAN DE MEJORAMIENTO.	40
6.1	BALANCE GENERAL Y PYG PROYECTADO CON PLAN DE MEJORAMIENTO	40
7	COMPARATIVO DE ESCENARIOS.	44
7.1	ESTADOS PROYECTADOS SIN PLAN DE MEJORAMIENTO (1)	44
7.2	ESTADOS PROYECTADOS CON PLAN DE MEJORAMIENTO (2)	44
8	VPN Y TIR PROYECTO EMPRESA JULIO C. Gómez SAS	47
9	CONCLUSIONES	48
10	RECOMENDACIONES.....	49
11	BIBLIOGRAFIA	50
12	ANEXOS	51

TABLA DE CONTENIDO DE FIGURAS

FIGURA 1. LOGO JULIO C. GÓMEZ SAS	14
FIGURA 2. ORGANIGRAMA	16
FIGURA 3. MAPA DE PROCESOS.....	17
FIGURA 4. REGISTRO MERCANTIL JULIO C. GÓMEZ S.A.S.	22
FIGURA 5. RUT JULIO C. GÓMEZ SAS.DIAGNOSTICO FINANCIERO JULIO C. GÓMEZ SAS	23
FIGURA 6. COMPOSICIÓN DEL ACTIVO - FUENTE: BALANCE GENERAL JULIO C GÓMEZ S.A.S	24
FIGURA 7 COMPOSICIÓN DEL PASIVO - FUENTE: BALANCE GENERAL JULIO C GÓMEZ S.A.S	25
FIGURA 8. COMPOSICIÓN DEL PASIVO - FUENTE: BALANCE GENERAL JULIO C GÓMEZ S.A.S	25
FIGURA 9. COMPOSICIÓN ESTADO DE RESULTADOS - FUENTE: ESTADO DE RESULTADOS JULIO C GÓMEZ S.A.S	26
FIGURA 10. COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE - FUENTE: BALANCE GENERAL JULIO C GÓMEZ S.A.S.....	28
FIGURA 11. VARIACIÓN IPC ABRIL 2019.....	35
FIGURA 12. PROYECCIÓN FINANCIAMIENTO BANCARIO. SIMULADOR ENTIDAD BANCO W S.A.....	40

CONTENIDO DE TABLAS

TABLA 1. CUENTAS DEL PASIVO CON MAYOR PARTICIPACIÓN. FUENTE:	
BALANCE GENERAL JULIO C GOMEZ S.A.S.....	28
TABLA 2. VARIACIÓN ABSOLUTA Y RELATIVO DEL ACTIVO – FUENTE: BALANCE	
GENERAL JULIO C GOMEZ S.A.S.....	29
TABLA 3 VARIACIÓN ABSOLUTA Y RELATIVA DEL PASIVO – FUENTE: BALANCE	
GENERAL JULIO C GOMEZ S.A.S.....	30
TABLA 4. VARIACIÓN ABSOLUTA Y RELATIVA DEL PATRIMONIO – FUENTE:	
BALANCE GENERAL JULIO C GOMEZ S.A.S.....	31
TABLA 5. VARIACIÓN ABSOLUTA Y RELATIVA ESTADO GANANCIAS Y PÉRDIDAS	
– FUENTE: ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS JULIO C GOMEZ S.A.S.....	31
TABLA 6. INDICADORES DE LIQUIDEZ – FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS JULIO C	
GOMEZ S.A.S.....	32
TABLA 7. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO – FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS	
JULIO C GOMEZ S.A.S.....	33
TABLA 8. INDICADORES DE RENTABILIDAD – FUENTE: ESTADOS FINANCIEROS	
JULIO C GOMEZ S.A.S.....	34
TABLA 9. BALANCE PROYECTADO A 2023 – FUENTE: BALANCE GENERAL 2018	
JULIO C GOMEZ SAS.....	36
TABLA 10. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 2023 – FUENTE: PYG 2018 JULIO	
C GOMEZ SAS.....	38
TABLA 11. FLUJO DE CAJA PROYECTADO A 2023 – FUENTE: ESTADOS	
FINANCIEROS JULIO C GOMEZ SAS.....	39

TABLA 12. BALANCE GENERAL PROYECTADO CON PLAN DE MEJORAMIENTO – JULIO C GÓMEZ SAS	42
TABLA 13. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PYG CON PLAN DE MEJORAMIENTO – JULIO C GOMEZ SAS.....	43
TABLA 14. FLUJO DE CAJA CON PLAN DE MEJORAMIENTO – JULIO C GOMEZ SAS	43
TABLA 15. COMPARATIVO DE ESCENARIOS BALANCE GENERAL – JULIO C GOMEZ SAS	45
TABLA 16. COMPARATIVO DE ESCENARIOS ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PYG – JULIO C GOMEZ SAS.....	46
TABLA 17. COMPARATIVO DE ESCENARIOS FLUJO DE CAJA – JULIO C GOMEZ SAS	46
TABLA 18. ANÁLISIS VPN Y TIR - JULIO C GOMEZ SAS	47

ANEXOS

ANEXO A. IMAGEN TOMADA DESDE LAS INSTALACIONES JULIO GOMEZ S.A.S. .	51
ANEXO B. BALANCE GENERAL DE JULIO GÓMEZ S.A.S	53
ANEXO C. ESTADO DE RESULTADOS JULIO C GÓMEZ S.A.S	55
ANEXO D. BALANCE GENERAL 2017 ACTIVO.....	56
ANEXO E. BALANCE GENRAL 2017 PASIVOS.	57
ANEXO F. BALANCE GENERAL 2017 PATRIMONIO.....	58
ANEXO G. ESTADO DE RESULTADOS 2017-1	59
ANEXO H. ESTADO RESULTADOS 2017-2.....	60
ANEXO I. BALANCE GENRAL 2018 ACTIVO.....	61
ANEXO J. BALANCE GENERAL 2018 PASIVO.....	62
ANEXO K. BALANCE GENERAL 2018 PATRIMONIO.....	63

RESUMEN

El objetivo de la elaboración de este trabajo es aplicar los conocimientos en la especialización de gerencia financiera y proyectar un plan de prospectiva financiera para la empresa Julio C. Gómez SAS; la información fue obtenida mediante visita y diálogo con el Sr. Gerente de la empresa, se tomaron en cuenta las indicaciones y comentarios del gerente y se analizaron los estados financieros de los años 2106 al 2018 con el fin de conocer la situación actual de la empresa.

A partir del análisis de los estados financieros de los años anteriores se procedió a realizar una proyección de los estados financieros al 2023 con implementación de un plan de mejora; se formulan unas recomendaciones con el objetivo de que si son aplicadas se logre mayor rentabilidad para la empresa.

Palabras claves:

Diagnóstico financiero; plan de prospectiva financiera; estados financieros; indicadores financieros.

Análisis financier.

ABSTRACT

The objective of this project is to apply everything learnt in the financial management specialization and to create a future financial plan for the company, Julio C. Gómez SAS. The information used was acquired through visits and conversations with the Manager of the company. With the task being to find out the current financial status of the company from 2016 until 2018, all the steps and everything said by the Manager were taken into account.

Starting with the financial statements from previous years as a base, a projection of all the financial statements until 2023, with the implementation of an improvement plan was made. Afterwards, a set of recommendations were made that if applied, should improve the company's value.

Key words:

Financial diagnostic, future financial plan, financial statement, financial indicators, financial analysis.

INTRODUCCION

En el momento de crearse o mantener en marcha una empresa o proyecto sus inversionistas tienen como visión que ésta sea sostenible en el tiempo. Una de las estrategias para llevar a cabo este objetivo es realizando un plan de prospectiva financiera el cual nos permitirá establecer; analizar, profundizar y ejecutar los objetivos financieros que llevaran a maximizar el valor de la empresa o proyecto.

En este plan nos proponemos analizar los estados financieros de la **Empresa JULIO C. GOMEZ SAS** para identificar la situación real y actual de la empresa, realizar un diagnóstico financiero y proponer un plan de mejoramiento para la toma de decisiones más acertadas para que logren la capacidad económica para el cumplimiento de todos sus objetivos y futuro esperado.

1 OBJETIVOS

1.1 Objetivo general

- Realizar el análisis de situación de la empresa Julio C. Gómez SAS de los años 2016 al 2018 con el fin de diseñar el plan de mejoramiento para 5 años.

1.2 Objetivos específicos

- Realizar el diagnostico financiero de la empresa Julio C. Gómez SAS para los años 2016 al 2018; mediante la utilización indicadores y razones financieras.
- Analizar el escenario financiero actual de la Empresa Julio C. Gómez SAS.
- Desarrollar una prospectiva financiera de 2019 al 2023 que permita que la empresa Julio C. Gómez SAS cumpla su visión empresarial.

2 PRESENTACIÓN GENERAL DE LA EMPRESA



FIGURA 1. Logo Julio C. Gómez SAS

2.1 Historia de la empresa.

Julio C. Gómez SAS se crea jurídicamente el día 14 de abril de 2016, mediante la matrícula mercantil 85241, en la cámara de comercio del Espinal - Tolima. Su ubicación actual es en la Manzana 5 casa 4 barrio Aprovef del municipio de Flandes. Su historia nace hace 30 años aproximadamente con el Sr. **Luis Gómez** quien es oriundo del municipio de Cajicá-Cundinamarca, quien desde muy joven decidió radicarse en el municipio de Flandes Tolima en el barrio conocido como La Ceiba, desde allí y junto su familia inicio de manera informal con la fabricación de materas y asadores metálicos quienes hacían sus ventas en los municipios circunvecinos los días domingos y en los días de feria.

Desde ese entonces nació el amor por el hierro y sus derivados al ser el sustento de la familia, poco a poco se fue dando a conocer en el sector, de ese modo fue ampliando su oficio y de forma empírica el arte de la latonería que fue otro de sus fuertes y constaba en la fabricación de canales metálicas, bajantes y tubería para molinos de café y trilladoras.

Su comienzo no fue fácil y poco a poco al pasar del tiempo se fue expandiendo y de introdujo en el sector de la ornamentación, en la realización de puertas, ventanas y estructuras metálicas.

A mediados del año 1995 se realiza una sociedad con su Hijo **Julio Gómez Olivar**, quienes dan un giro visionario y se dan la meta de expandirse y poder formalizar un poco más su empresa, desde ese entonces sus trabajadores quien para ese tiempo solo eran 2; trabajaban de manera informal y sin ningún tipo de garantías en ese tiempo. Con el paso del tiempo se da inicio a trabajar con ingenieros y empresas de gran envergadura quien poco a poco van reconociendo la labor realizada y de ese modo va creciendo la empresa y va dando paso de lo informal a lo formal.

Para mediados del año 2000 nace Taller Julio C Gómez, quien da sus primeros pasos trabajando con empresas del sector tal como Kompremos, Komprensa, Key Supermarket, al Grano, CocaCola, Aretama, Agro avícola San Marino entre otras empresas y van dando con cambio visionario al Taller Julio C. Gómez. Actualmente; la empresa cuenta con:

- Instalaciones propias de 525 mt².
- Maquinaria y equipo adecuados para desempeñar toda clase de labor dentro de la rama
- 5 oficiales de soldadura; 4 auxiliares, 1 profesional administrativo y 1 técnico SG-SST.
- Personal externo (1 contador, 1 secretaria y asesores SG-SST)

2.2 Misión

Prestar servicios con calidad en todo lo relacionado con mantenimientos en soldadura de diferente variedad, pintura, fabricación de productos metálicos y construcción de otras obras de ingeniería civil por medio de nuestro recurso humano comprometido y competente en busca de la mejora continua en la prestación de nuestros productos y servicios.

2.3 Visión

Ser en el 2021 una de las 5 mejores empresas del sector prestador de servicios de mantenimientos y productos metálicos de la región del Alto Magdalena y del Sumapaz, caracterizándose por su calidad, cumplimiento y compromiso en la mejora continua buscando en si la satisfacción de nuestros clientes.

2.4 Objetivo General.

Garantizar la satisfacción de nuestros clientes de acuerdo a las necesidades y requisitos establecidos, con nuestro personal calificado y comprometido posicionando a JULIO C. GÓMEZ S.A.S. como una de las mejores empresas de la industria de la zona del Alto Magdalena y Sumapaz.

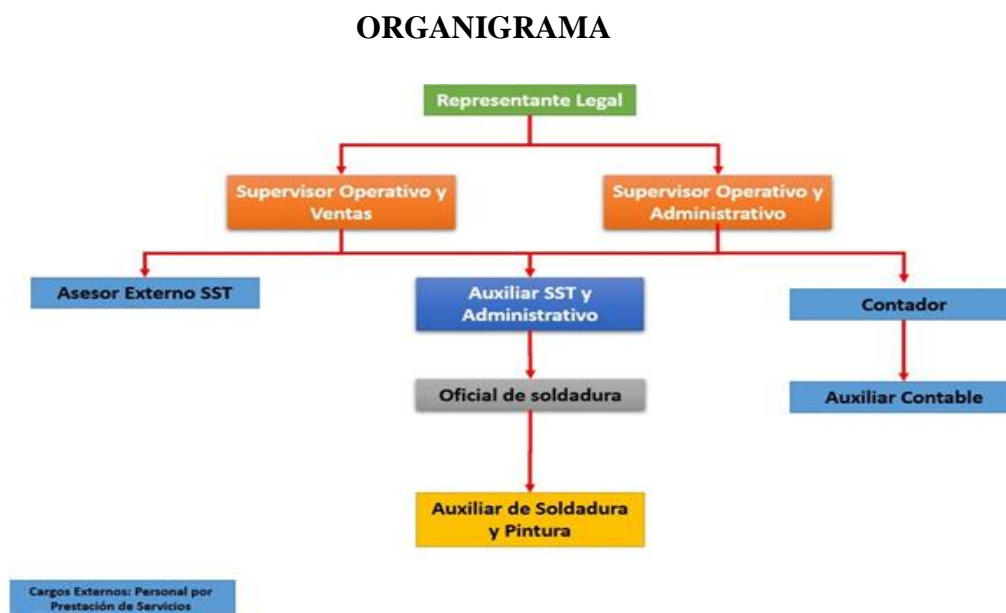


FIGURA 2. Organigrama

MAPA DE PROCESOS



FIGURA 3. Mapa de procesos.

2.5 Portafolio de productos y servicios.

- Estructuras metálicas
- Mantenimientos Metal Mecánicos
- Soldaduras
- Ornamentación en general
- Servicio de doblado de lamina
- Servicio de curvadora de tubo
- Servicio de dobladora de tubo (expansores y reductores)

2.6 Competencias.

- Maquinaria y equipos adecuados para desempeñar toda clase de labor dentro de la rama.

- Personal con alta experiencia en el sector.
- Personal externo (contador, secretaria y asesores).
- Valor agregado como constante.
- Respaldo Financiero y comercial.
- E³ (Eficaz-Eficiente-Efectividad).
- Adaptabilidad frente a los cambios del mercado.
- Trabajos Seguros.
- Personal en constante capacitación en pro de mejorar cada día; para saber cómo actuar de manera correcta frente a situaciones difíciles e inusuales.
- Implementación SG-SST
- Mesa de ayuda. Información técnica y administrativa para los clientes.
- Implementación de programas ambientales.

2.7 Foda JULIO C. GÓMEZ S.A.S

FORTALEZAS

- ❖ Amplia experiencia en el sector metalmecánico.
- ❖ Calidad en los procesos para la transformación del metal en muebles metálicos para uso estructural.
- ❖ Capacitación adecuada para el personal.
- ❖ Maquinaria y equipo adecuados para desempeñar toda clase de labor dentro de la rama.
- ❖ Instalaciones propias de 525 mt².

DEBILIDADES

- ❖ Financiación inadecuada, por medio de terceros con interés alto.
- ❖ Interés causado por los dineros prestados no son relacionados en los estados financieros de la empresa.
- ❖ Otros ingresos no operacionales sin registrar en el estado de pérdidas y ganancias (PYG).
- ❖ Estados financieros con información irregular.



OPORTUNIDADES

- ❖ Expandir nicho de mercado (nuevos clientes).
- ❖ Lograr contratos con grandes industrias y empresas de servicio. (Hoteles)
- ❖ Financiamiento por medio de entidades financieras con tasas más rentables.
- ❖ Crecimiento en el sector de los metales y posicionamiento de la empresa Julio C Gómez S.A.S.
- ❖ Adquisición de materia prima de calidad por parte de proveedores

AMENAZAS

- ❖ Incurción de nuevas empresas dedicadas a la transformación de metales.
- ❖ Dificultad para adquirir la materia prima.
- ❖ Incremento en el precio de la materia prima que se implementa.
- ❖ Finalización de contrato por parte del único cliente potencial que maneja la empresa.
- ❖ Nuevas tendencias mundiales en la implementación de tecnología de punta.

2.8 Análisis Foda.

Después de analizar la matriz FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, Amenazas) para la empresa Julio C Gomez S.A.S se identifica que existen bastantes oportunidades para la empresa de lograr el posicionamiento anhelado en el sector de los metales, el largo recorrido de la empresa le ha permitido crecer, aprovechando sus fortalezas que le permiten desarrollar su razón social con éxito.

Como todas las empresas se ven expuestas a diferentes amenazas, las cuales deben ser superadas y solucionadas en conjunto con las debilidades que tenga la organización, la matriz FODA le permite a la empresa Julio C Gómez S.A.S analizar y prever los efectos negativos que se puedan generar en un futuro, por lo tanto es indispensable realizar un plan de acción que permita articular las deficiencias internas y externas.

3 CONSTITUCIÓN LEGAL

3.1 Actividad económica

Julio C. Gómez S.A.S, Identificada con el NIT: 900.968.937-5; es una empresa dedicada a la elaboración de muebles metálicos para uso estructural, obras de ingeniería metálica, aplicación de soldaduras y mantenimientos metalmecánicos correctivos y preventivos.

3.2 Tipo de Sociedad

La empresa Julio C. Gómez SAS, según su constitución legal, la responsabilidad de los socios, la democratización de la propiedad y la carga tributaria es una empresa perteneciente a sociedades por acciones simplificadas SAS.

La Sociedad por Acciones Simplificada (SAS) está reglamentada según la Ley 1258 de 2008. Dicha sociedad podrá constituirse por una o varias personas naturales o jurídicas; quienes solo serán responsables de sus respectivos aportes. Salvo lo previsto en el artículo 42 de la presente ley, el o los accionistas no serán responsables por las obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra naturaleza en que incurra la sociedad.

La Sociedad por Acciones Simplificada (SAS) puede ser constituida por una o varias personas, bien sean naturales o jurídicas, mediante contrato o acto unilateral que conste por documento privado o escritura pública, el cual debe ser inscrito en el registro mercantil de la Cámara de Comercio correspondiente a su domicilio (Artículo 5 y 6 de la Ley 1258 de 2008). Toda SAS puede constituirse por una o varias personas, mediante la inscripción de cualquiera de los siguientes documentos:

a) Mediante documento privado, autenticado, reconocido o con presentación personal por quienes lo firman como accionistas constituyentes. (Párrafo 1 artículo 5° Ley 1258 de 2008, Artículo 40 Código de Comercio). b) Mediante escritura pública de constitución, cuando hay aporte de inmuebles (Parágrafo 2° Artículo 5°, Artículos 6° y 7°), o cuando los accionistas lo consideren de utilidad. Cualquiera que sea el documento escogido debe contener los siguientes requisitos:

Nombre, documento de identidad y domicilio de los accionistas (ciudad o municipio).

Razón social: seguida de las palabras Sociedad por Acciones Simplificada o SAS.

Domicilio principal: ciudad o municipio elegido para desarrollar la actividad de la sociedad.

Si en el acto de constitución se establecen sucursales se debe indicar el municipio donde estarán ubicadas. **Término de duración:** la SAS podrá tener término de duración indefinido.

En todo caso, si no se establece una vigencia definida el término de duración será indefinido.

Enunciación de actividades principales: las SAS permite establecer un objeto social indeterminado. En todo caso, si nada se dice en los estatutos, se entenderá que la sociedad podrá realizar cualquier actividad lícita de Comercio.

Capital autorizado, suscrito y pagado: se debe expresar el valor de cada capital, indicando la forma y el término en que deberán pagarse.

Para la conformación del capital se debe tener en cuenta lo siguiente:

Clase, número y valor nominal de las acciones. En caso de que la sociedad sea beneficiaria de la ley 1780 de 2016, recuerde indicar la participación o el porcentaje de cada uno de los accionistas. (Cámara de comercio de Bogotá)

3.2.1 Registro Mercantil

Camara de Comercio del Sur y Oriente del Tolima JULIO C. GOMEZ Fecha expedición: 2019/03/06 - 11:55:16 LA MATRÍCULA MERCANTIL PROPORCIONA SEGURIDAD Y CONFIANZA EN LOS NEGOCIOS RENUOVE SU MATRÍCULA A MÁS TARDAR EL 31 DE MARZO Y EVITE SANCIONES DE HASTA 17 S.M.L.M.V *** SOLO CONSULTA SIN VALIDEZ JURÍDICA ***	Camara de Comercio del Sur y Oriente del Tolima JULIO C. GOMEZ Fecha expedición: 2019/03/06 - 11:55:17 LA MATRÍCULA MERCANTIL PROPORCIONA SEGURIDAD Y CONFIANZA EN LOS NEGOCIOS RENUOVE SU MATRÍCULA A MÁS TARDAR EL 31 DE MARZO Y EVITE SANCIONES DE HASTA 17 S.M.L.M.V *** SOLO CONSULTA SIN VALIDEZ JURÍDICA ***
<p>CERTIFICADO DE MATRÍCULA MERCANTIL DE ESTABLECIMIENTO DE COMERCIO. Con fundamento en las matrículas e inscripciones del Registro Mercantil.</p> <p>CERTIFICA NOMBRE, SIGLA, IDENTIFICACIÓN Y DOMICILIO</p> <p>NOMBRE o RAZÓN SOCIAL: JULIO C. GOMEZ ORGANIZACIÓN JURÍDICA: ESTABLECIMIENTO DE COMERCIO DOMICILIO : FLANDES</p> <p>MATRÍCULA - INSCRIPCIÓN</p> <p>MATRÍCULA NO : 85245 FECHA DE MATRÍCULA : ABRIL 28 DE 2016 ULTIMO AÑO RENOVADO : 2019 FECHA DE RENOVACION DE LA MATRÍCULA : MARZO 06 DE 2019 ACTIVO VINCULADO : 503,080,000.00</p> <p>UBICACIÓN Y DATOS GENERALES</p> <p>DIRECCIÓN DEL DOMICILIO PRINCIPAL : ME 5 CA 4 BRR APROVITEF MUNICIPIO / DOMICILIO: 73275 - FLANDES TELÉFONO COMERCIAL 1 : 3103260737 TELÉFONO COMERCIAL 2 : NO REPORTÓ TELÉFONO COMERCIAL 3 : NO REPORTÓ CORREO ELECTRÓNICO No. 1 : juliogomez51@hotmail.com</p> <p>CERTIFICA - ACTIVIDAD ECONÓMICA</p> <p>DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA : FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL ACTIVIDAD PRINCIPAL : C2511 - FABRICACION DE PRODUCTOS METALICOS PARA USO ESTRUCTURAL ACTIVIDAD SECUNDARIA : F4290 - CONSTRUCCION DE OTRAS OBRAS DE INGENIERIA CIVIL</p> <p>CERTIFICA - PROPIETARIOS</p> <p>QUE LA PROPIEDAD SOBRE EL ESTABLECIMIENTO LA TIENE(N) EL(LOS) SIGUIENTE(S) COMERCIANTE :</p> <p>*** NOMBRE DEL PROPIETARIO : JULIO C. GOMEZ SAS NIT : 900968937-5 MATRÍCULA : 85241 FECHA DE MATRÍCULA : 20160427 FECHA DE RENOVACION : 20190306 ULTIMO AÑO RENOVADO : 2019</p>	<p>CERTIFICA</p> <p>LA INFORMACIÓN ANTERIOR HA SIDO TOMADA DIRECTAMENTE DEL FORMULARIO DE MATRÍCULA Y RENOVACIÓN DILIGENCIADO POR EL COMERCIANTE</p> <p>CERTIFICA</p> <p>DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL CÓDIGO DE PROCEDIMIENTO ADMINISTRATIVO Y DE LO CONTENCIOSO Y DE LA LKY 962 DE 2005, LOS ACTOS ADMINISTRATIVOS DE REGISTRO AQUÍ CERTIFICADOS QUEDAN EN FIRME DIEZ (10) DÍAS HÁBILES DESPUES DE LA FECHA DE INSCRIPCIÓN, SIEMPRE QUE NO SEAN OBJETO DE RECURSOS. EL DÍA SÁBADO NO SE DEBE CONTAR COMO DÍA HÁBIL.</p> <p>CONSULTA SIN VALIDEZ JURÍDICA</p> <p>La firma mecánica que se muestra a continuación es la representación gráfica de la firma del secretario jurídico (o de quien haga sus veces) de la Cámara de Comercio quien avala este certificado. La firma mecánica no reemplaza la firma digital en los documentos electrónicos.</p> <p><i>[Firma Mecánica]</i></p> <p>*** FINAL DEL CERTIFICADO ***</p> <p>Cámara de Comercio del Sur y Oriente del Tolima 06 MAR 2019 CAJA</p>

FIGURA 4. Registro Mercantil Julio C. Gómez S.A.S.

3.2.2 Registro Único Tributario

DIAN		Formulario del Registro Único Tributario Hoja Principal		MUSICA		001	
2. Concepto: 02 Actualización Espacio reservado para la DIAN				4. Número de formulario: 14451978397			
5. Número de Identificación Tributaria (NIT): 9 0 0 9 6 8 9 3 7		6. DV: 5		12. Dirección seccional: Ingresos y Aduanas de Girardot		14. Buzón electrónico: 8	
IDENTIFICACION							
24. Tipo de contribuyente: Persona jurídica		25. Tipo de documento: 1		26. Número de identificación:		27. Fecha expedición:	
Lugar de expedición:		28. País:		29. Departamento:		30. Ciudad/Municipio:	
31. Primer apellido:		32. Segundo apellido:		33. Primer nombre:		34. Otros nombres:	
35. Razón social: JULIO C. GOMEZ S.A.S							
36. Nombre comercial: JULIO C. GOMEZ S.A.S							
37. Sigla:							
UBICACION							
38. País: COLOMBIA		39. Departamento: 1 6 9 Tolima		40. Ciudad/Municipio: 7 3 Flandes		41. Dirección principal: 2 7 5 MZ 5 CA 4 BRR APROVITEF	
42. Correo electrónico: tallerjulogomez51@hotmail.com		43. Código postal:		44. Teléfono 1: 3 1 0 3 2 6 0 7 3 7		45. Teléfono 2:	
CLARIFICACION							
Actividad económica				Ocupación		52. Número establecimiento	
46. Código: 2,5,1,1		47. Fecha inicio actividad: 2 0 1 6 0 4 2 6		48. Código: 4,2,9,0		49. Fecha inicio actividad: 2 0 1 6 0 4 2 6	
50. Código: 1		51. Código: 2		53. Código: 5 7 1 1 1 4 4 2		54. Código:	
Responsabilidades, Calidades y Atributos							
05- Impto. renta y compl. régimen ordinario							
07- Retención en la fuente a título de renta							
11- Ventas régimen común							
14- Informante de exogena							
42- Obligado a llevar contabilidad							
Obligados aduaneros				Exportadores			
54. Código:				55. Forma: <input type="checkbox"/>		56. Tipo: <input type="checkbox"/>	
57. Modo: <input type="checkbox"/>				58. CPC: <input type="checkbox"/>		59. Servicio: <input type="checkbox"/>	
59. Anexos: SI <input type="checkbox"/> NO <input checked="" type="checkbox"/>				60. No. de folios: 0		61. Fecha: 2 0 1 8 0 1 2 3	
La información contenida en el formulario, será responsabilidad de quien lo suscribe y en consecuencia su responsabilidad es estrictamente a la realidad, por lo anterior, cualquier falsedad o inexactitud en que incurra podrá ser sancionada. Artículo 19 Decreto 2491 de Noviembre de 2013 Firma del solicitante:				Sin perjuicio de las verificaciones que la DIAN realice. Firma autorizada: 984. Nombre: GOMEZ OLIVAR JULIO CESAR 985. Cargo: Representante legal Certificado			

Fecha generación documento PDF: 25-01-2018 08:41:34PM

FIGURA 5. RUT Julio C. Gómez SAS.

3.3 Estructura Financiera.

A continuación, se presenta la estructura del balance para los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa Julio C Gómez S.A.S, información que nos ayudará a definir el activo o los bienes que posee la empresa y por otra parte el pasivo, que nos permitirá observar la forma en que se han asumido las obligaciones, igualmente se analizará la composición de su patrimonio y el estado de ganancias y pérdidas.

3.3.1 Composición Activo.

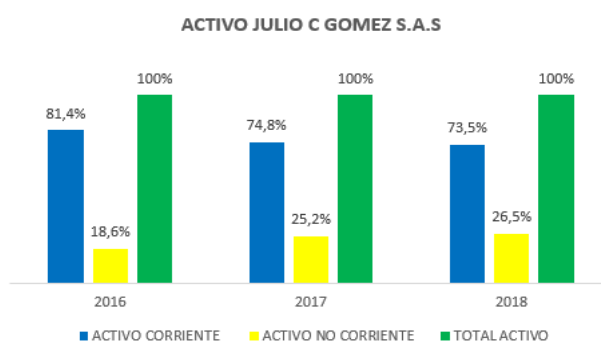


FIGURA 6. Composición del activo - Fuente: Balance General Julio C Gómez S.A.S

Análisis del activo:

Como se puede observar, la barra azul que corresponde al activo corriente es la más representativa dentro del activo, para el año 2016 dicho activo corresponde al 81,4%, para el año 2017 equivale al 74,8% y 73,5% en el año 2018 finalmente, teniendo en cuenta que la empresa es industrial y gracias a su razón social mantiene un nivel alto de inventarios, por lo tanto es la cuenta con mayor participación dentro del activo, la empresa JULIO C GOMEZ S.A.S tiene un amplio recorrido en la elaboración de muebles metálicos, utilizando materia prima e insumos metálicos que tienen un valor comercial muy alto en el mercado.

3.3.2 Composición Pasivo

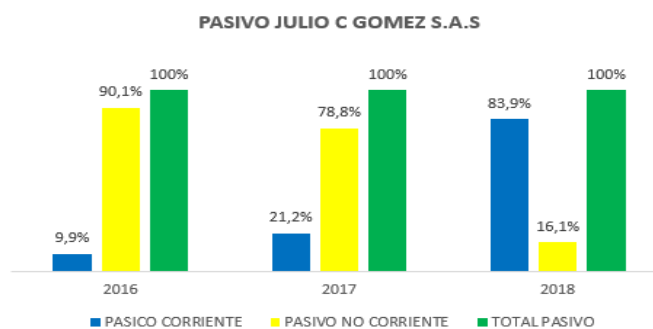


FIGURA 7 Composición del pasivo - Fuente: Balance General Julio C Gómez S.A.S

Análisis del pasivo:

La empresa JULIO C GÓMEZ S.A.S presenta en su pasivo la siguiente composición, para el año 2016 y 2017 el pasivo no corriente tenía la mayor concentración, con un 90.1% y 78.8% respectivamente, siendo las obligaciones con terceros la cuenta de mayor impacto. Para el año 2018 se observa una variación notoria, pasando a ser el pasivo corriente el de mayor participación con un 83.9%, siendo proveedores la cuenta de mayor impacto. La empresa manejó sus obligaciones a largo plazo en los 2 años iniciales y al parecer cambio su política de endeudamiento para el 2018.

3.3.3 Composición patrimonio

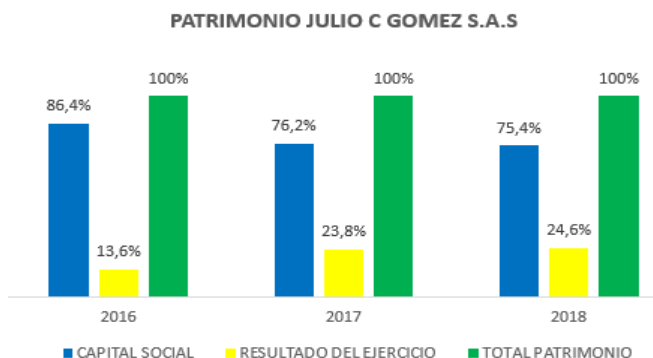


FIGURA 8. Composición del pasivo - Fuente: Balance General Julio C Gómez S.A.S

Análisis del patrimonio:

Como se observa en la figura 3, el capital social es la cuenta de mayor representación en el patrimonio con un 86.4% para el año 2016, un 76.2% para el año 2017 y finalmente 75.4% en el año 2018, seguido del resultado del ejercicio, obteniendo en el año 2018 el mejor resultado en ganancias para la empresa con un 24.6%.

3.3.4 Estado de resultados

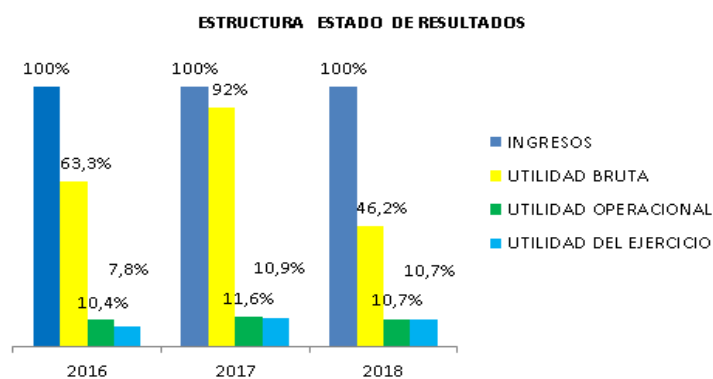


FIGURA 9. Composición estado de resultados - Fuente: Estado de resultados Julio C Gómez S.A.S

Análisis estado de pérdidas y ganancias:

Después de validar el estado de resultados y dialogar con el gerente de la empresa, quien expresa que los resultados reflejados en los estados financieros para los años 2016 y 2017 no son exactos por deficiencias en la gestión del contador, se toma como base las cifras del 2018 al ser más cercanas a la realidad, para este periodo se observa que al descontar los costos de venta la utilidad bruta corresponde al 46,2% sobre el total de las ventas, de esta forma se puede decir que debido a la actividad industrial que realiza la empresa y sus materias primas son costos acordes pero no dejan de ser altos, afectando finalmente la utilidad del ejercicio.

Revisando la utilidad operacional para el año 2018 que equivale al 10,7% sobre el total de las ventas, se valida que los gastos operacionales de venta (gastos de personal) es el rubro que afecta dicha utilidad con \$153,1 millones. Finalizando con una utilidad neta del 10,7% (\$45,8 Millones) sobre el total de las ventas, no se aplica descuento por impuestos.

Análisis general:

Una vez revisada la estructura de la empresa se pudo identificar que es necesario crear un plan de mejoramiento con urgencia, que le permita a la empresa generar valor, pues su pasivo no se está llevando de forma correcta, en entrevista que se realizó al gerente el pasado 03 de marzo del 2019 se abordó sobre el pasivo a largo plazo de los años 2016 y 2017, ya que se venía manejando con obligaciones a terceros, la empresa no utiliza financiamiento de entidades financieras, su apalancamiento se origina con dinero prestado por terceros, como consecuencia de esto, por ser montos altos el interés que se paga es representativo, afectando el resultado del ejercicio. Para el año 2018 se observa que el endeudamiento pasó a manejarse por medio de proveedores nacionales con un porcentaje del 83,9%.

Otro aspecto importante a trabajar en el análisis financiero de la empresa JULIO C GOMEZ S.A.S es la necesidad que se tiene de segmentar el mercado, pues en el momento solo se tiene firmado contrato con el hotel lagomar el peñón y lago sol de la ciudad de Girardot, un contrato anual por la suma de \$780 Millones de pesos aproximadamente, el cual se debe renovar en Mayo del presente año, la empresa cuenta con una fuerza productiva suficiente para buscar nuevos contratos y ofrecer sus servicios a particulares y vecinos.

3.4 Análisis Vertical o Estático - JULIO C GÓMEZ S.A.S

3.4.1 Análisis vertical cuentas del activo corriente.

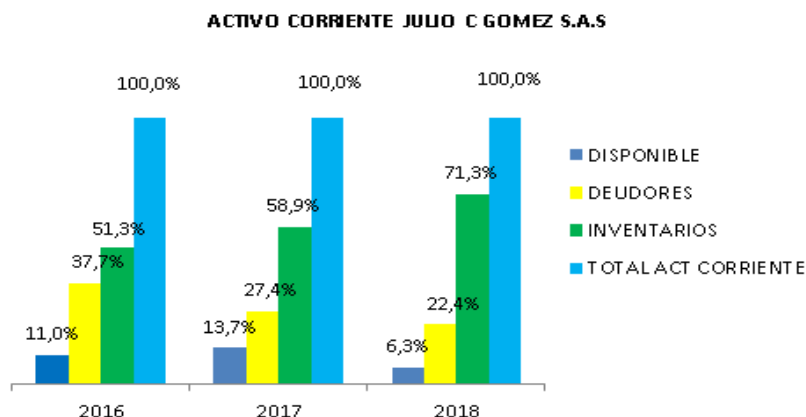


FIGURA 10. Composición del activo corriente - Fuente: Balance General Julio C Gómez S.A.S.

En la figura 5 podemos observar el porcentaje de la cuenta inventarios para los tres años, detallando que en el 2016 su participación fue del 51,3%, en el 2017 del 58,9% y en el año 2018 del 71,3%, siendo la cuenta de mayor impacto dentro del activo corriente seguida de la cuenta deudores y con menor peso el disponible (efectivo). Se observa la misma relación para los 3 años.

3.4.2 Análisis vertical cuentas del pasivo.

Participación cuentas del pasivo	2016	2017	2018
Proveedores	2,5%	8%	64,9%
Cuentas por pagar	1,7%	5,8%	3,4%
Obligaciones laborales	3,2%	2,5%	2,1%
Otras obligaciones (obligaciones con particulares)	90,1%	78,8%	16,1%

TABLA 1. Cuentas del pasivo con mayor participación. Fuente: Balance general JULIO C GOMEZ S.A.S

En la tabla anterior se relacionan las cuentas de mayor importancia dentro del pasivo para la empresa, como se puede precisar la cuenta otras obligaciones para los 3 años analizados es la de mayor influencia, pues se vienen manejando obligaciones con terceros para proveer el músculo financiero y de esta forma no detener las operaciones. Por lo tanto es necesario implementar un plan de mejoramiento, el cual más adelante se estará desarrollando y exponiendo sus beneficios.

3.4.3 Análisis vertical Patrimonio.

El patrimonio de la empresa se conforma básicamente por el capital social (aportes) y resultado del ejercicio para los 3 años en cuestión, siendo el capital la cuenta con mayor porcentaje dentro del patrimonio, con el 86,4%, 76,2% y el 75,4% respectivamente.

3.5 Análisis Horizontal o de Tendencia - JULIO C GOMEZ S.A.S

3.5.1 Análisis Horizontal del Activo

ACTIVO	2016 - 2017		2017 - 2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
CORRIENTE	\$ 38.478.170,01	14,3%	\$ 62.500.087,41	20,3%
Disponible	\$ 12.502.284,44	42,4%	-\$ 18.858.736,43	-44,9%
Deudores	-\$ 17.122.559,11	-16,9%	-\$ 1.217.254,89	-1,4%
Inventarios	\$ 43.098.444,68	31,2%	\$ 82.576.078,73	45,6%
NO CORRIENTE	\$ 42.173.700,00	68,7%	\$ 29.696.400,00	28,7%
Propiedad planta y equipo	\$ 42.173.700,00	68,7%	\$ 29.696.400,00	28,7%

TABLA 2. Variación absoluta y relativo del Activo – Fuente: Balance General JULIO C GOMEZ S.A.S

En general todas las cuentas del activo presentaron variaciones considerables entre el año 2016 - 2017 y 2017 - 2018, pero es preciso detallar la cuenta de inventarios y disponible para el activo corriente, por parte del activo no corriente la cuenta de propiedad planta y equipo. Como se mencionaba anteriormente la razón social de la empresa es la realización de trabajos en metal, por lo que se observa una inversión mayor para el año 2017 y 2018, finalizando cada periodo con

una variación absoluta de \$43.098.444,68 y \$82.576.078,73 que corresponde al 31,2% y 45,6% de variación porcentual de forma correspondiente. Para el caso del efectivo se finaliza el 2017 con una cantidad mayor de efectivo en las cuentas bancarias a nombre de la empresa, con una variación absoluta de \$12.502.284,44, variación a favor que corresponde al 42,4%, pero al final del periodo 2018 la cuenta disminuye de forma notoria y su variación es negativa - \$18.858.736,43, Por otra parte en el activo no corriente corresponde detallar la cuenta propiedad planta y equipo, donde la empresa realiza una inversión mayor para el 2017 y finaliza con una variación absoluta de \$42.173.700 que equivale al 68,7% de variación porcentual, un aumento considerable en la cuenta de maquinaria y equipo exactamente.

3.5.2 Análisis Horizontal del Pasivo

PASIVO	2016 - 2017		2017 - 2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
CORRIENTE	\$ 32.335.851,40	152,4%	\$ 212.360.204,60	396,6%
Proveedores	\$ 14.751.480,00	278,8%	\$ 185.503.672,00	925,5%
Cuentas por pagar	\$ 10.864.855,40	289,7%	-\$ 3.775.369,40	-25,8%
Obligaciones laborales	-\$ 706.811,00	-10,2%	\$ 315.229,00	5,1%
Otros pasivos	\$ 12.683.327,00	12683,0%	\$ 27.516.673,00	217,0%
NO CORRIENTE	\$ 5.238.852,00	2,7%	-\$ 147.487.057,59	-2815,3%
Otras Obligaciones	\$ 5.238.852,00	2,7%	-\$ 147.487.057,59	-2815,3%

TABLA 3 Variación absoluta y relativa del Pasivo – Fuente: Balance General JULIO C GOMEZ S.A.S

Analizando los 3 años se puede deducir que una de las cuentas con mayor variación es Proveedores, con el 278,8% de variación porcentual para el periodo 2016 – 2017 y 925,5% para el periodo 2017 – 2018, variación que se contrarresta con la cuenta del pasivo no corriente, **otras obligaciones**, pues se observa una disminución significativa de la cuenta para el periodo 2017 – 2018, pensando entonces que la empresa cambio su política de endeudamiento.

3.5.3 Análisis Horizontal del Patrimonio

PATRIMONIO	2016 - 2017		2017 -2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
Capital social	\$ 21.026.000,00	21,0%	\$ 19.291.000,00	15,9%
Resultado del ejercicio	\$ 22.051.166,61	139,8%	\$ 8.032.340,40	21,2%
Total Patrimonio	\$ 43.077.166,61	37,2%	\$ 27.323.340,40	17,2%

TABLA 4. Variación absoluta y relativa del Patrimonio – Fuente: Balance General JULIO C GOMEZ S.A.S

Para el año 2017 el resultado del ejercicio fue mayor de \$22.051.166,61 que corresponde al 139,8%, para el siguiente periodo la variación no fue tan representativa, con un 21,2% solamente. Su capital social se incrementó para los periodos comparados en un 21% y 15,9%.

3.5.4 Análisis Horizontal estado de pérdidas y ganancias

Estado Perdidas y Ganancias	2016 - 2017		2017 -2018	
	Variación Absoluta	Variación Relativa	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operacionales	\$ 145.555.683,02	71,8%	\$ 82.253.000,00	23,6%
Costo de ventas	-\$ 46.278.670,42	-62,3%	\$ 203.449.349,00	726,0%
utilidad Bruta	\$ 191.834.353,44	149,5%	-\$ 121.196.349,00	-37,9%
Utilidad Operacional	\$ 19.291.371,61	91,7%	\$ 5.535.135,40	13,7%
Ingresos no Operacionales	\$ -	0,0%	\$ -	0,0%
Utilidad (perdida) del ejercicio	\$ 22.051.166,61	139,8%	\$ 8.032.340,40	21,2%

TABLA 5. Variación absoluta y relativa estado ganancias y pérdidas – Fuente: Estado de pérdidas y ganancias JULIO C GOMEZ S.A.S

El análisis de tendencia para el estado de pérdidas y ganancias de la empresa nos muestra variaciones importantes en los 3 años analizados, cambios notorios y que no concuerdan, por ejemplo se observa incremento del 71,85 en los ingresos operacionales para el periodo 2016 – 2017 y 23,6% para el años 2017 – 2018, pero no es clara la variación de costos de ventas relacionados para el año 2017, pues sus ventas crecieron pero sus costos se disminuyeron, caso atípico en las empresas, deduciendo que el cálculo puede no ser correcto. Para el periodo 2017 –

2018 es más proporcional el costo de venta para los ingresos operacionales. Se observa que la empresa no está generando ingresos no operacionales y se tiene la oportunidad con el manejo y venta de desperdicios, la variación porcentual de la utilidad operacional para el periodo 2017 – 2018 es del 13,7%, observando que en el año 2016 los gastos de personal son bajos, pues la fuerza operativa era menor que al finalizar el 2018, donde se generó un rubro de \$153.113.000 en gastos operacionales de venta para la empresa.

4 RAZONES FINANCIERAS

4.1 Indicadores de liquidez

Las razones financieras nos permiten analizar la situación de la empresa en diferentes reas y de esta forma realizar los planes de acción necesarios, a continuación, vamos a validar los indicadores de liquidez para los 3 años en cuestión, al final tendremos conocimiento de la disponibilidad de liquidez con la que cuenta la empresa.

TIPO DE INDICADOR	RAZÓN FINANCIERA	2016	2017	2018
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	Razón Corriente	12,67	5,74	1,39
	Capital de Trabajo	\$ 247.588.799	\$ 253.731.117	\$ 103.871.000
	Capital de Trabajo Neto Operativo	\$ 200.842.012	\$ 205.624.065	\$ 111.153.000
	Prueba Ácida	6,16	2,36	0,40

TABLA 6. Indicadores de Liquidez – Fuente: Estados financieros JULIO C GOMEZ S.A.S

Según las razones financieras de liquidez revisadas, la empresa cuenta con la suficiente solvencia para cubrir sus obligaciones de corto plazo en los años 2016 y 2017, para el año 2018 es importante revisar su razón corriente, la cual presenta un cambio considerable, pues la empresa paso a manejar gran parte de sus obligaciones a corto plazo, viendo afectador el indicador y pasando del 5,74 en el año 2017 al 1.39 para el 2018, a pesar del cambio en su endeudamiento la

empresa tiene la liquidez para cubrir sus obligaciones, otro cambio importante en el indicador es el presentado en su prueba acida para el año 2018

4.2 Indicadores de Endeudamiento

Permite determinar por cada peso que se invierte en activos, cuanto está financiado por terceros y cuál es la garantía que presenta la empresa a los acreedores. Con el siguiente análisis se podrá identificar donde y de qué forma se concentra el endeudamiento de la empresa.

TIPO DE INDICADOR	RAZON FINANCIERA	2016	2017	2018
ENDEUDAMIENTO	Nivel de Endeudamiento	65%	61%	63%
	Endeudamiento terceros	59%	48%	10%
	Endeudamiento de leverage	1,852492777	1,58666763	1,702261374
	Concentracion de endeudamiento CP	10%	21%	84%
	Concentracion de endeudamiento LP	90%	79%	16%

TABLA 7. Indicadores de endeudamiento – Fuente: Estados financieros JULIO C GOMEZ S.A.S

Analizando los resultados para los indicadores de endeudamiento es necesario detallar que la empresa tiene una participación de los acreedores para el año 2016 del 65%, para el año 2017 corresponde al 61% y por último en el 2018 es del 63% sobre el total de los activos de la compañía; siendo este un nivel muy riesgoso. Ya que en cualquier momento podría llegar al 70%. Por otra parte, para el año 2018 se observa una concentración mayor en su pasivo corriente, respecto al 2016 y 2017, los cuales tenían una concentración mayor en su pasivo de largo plazo. Como se mencionó anteriormente la empresa venía trabajando con endeudamiento por parte de terceros (particulares), no se financia con Bancos nacionales, siendo este un punto a trabajar en el plan de mejoramiento.

4.3 Indicadores de rentabilidad

Como los demás indicadores este es primordial a la hora de tomar decisiones al interior de la empresa, por lo cual se realizará el respectivo análisis para identificar las posibles desviaciones en cuanto a las ganancias o pérdidas que se puedan generar en los diferentes periodos.

TIPO DE INDICADOR	RAZON FINANCIERA	2016	2017	2018
RENTABILIDAD	Margen Bruto de Utilidad	0,63	0,92	0,46
	Margen Operacional de Utilidad	0,10	0,12	0,11
	Margen Neto de Utilidad	0,08	0,11	0,11
	Rendimiento del Patrimonio	0,14	0,24	0,25
	Rentabilidad del Activo Total	0,05	0,09	0,09

TABLA 8. Indicadores de rentabilidad – Fuente: Estados financieros JULIO C GOMEZ S.A.S

Al momento de revisar el margen neto de utilidad, se puede decir que el resultado se ve afectado en gran parte por los gastos operacionales, para los años 2016 y 2017 la utilidad bruta es acorde para cubrir los gastos operacionales y demás rubros que se generen, pero una vez se descuentan el resultado para el 2016 es del 10%, para el 2017 12% y en el 2018 es del 11% de las ventas totales, es importante validar a fondo que sucede con la parte administrativa de la empresa y si es posible minimizar gastos y costos.

5 PROYECCIONES FINANCIERAS

Es de gran prioridad que las empresas proyecten su futuro económico con el objetivo de estar preparados a posibles cambios en políticas monetarias, cambios en el mercado, divisas y entre otros factores económicos que pueden determinar el rumbo de las organizaciones, tener clara esta información y bien proyectada permite un mejor manejo de los presupuestos y los ingresos que se generen por la actividad económica.

5.1 Supuestos económicos

Existen diversas variables económicas que se pueden tener en cuenta para realizar la proyección financiera de una empresa y que nos permiten tener un panorama más claro del futuro, dichos supuestos son estimaciones de cómo estará el mercado en algunos meses o años, por ejemplo el índice de precios al consumidor (IPC) que permite medir la evolución del costo promedio de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares. El cálculo del IPC para Colombia se hace mensualmente por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

Al finalizar el 2018 el país cerró con un IPC de 3,18%, según DANE a cierre de abril del 2019 el IPC se ubica en el 3,25%, quiere decir que se registra una variación del 0,07% en comparación al cierre del año 2018.

A continuación se exponen los estados financieros proyectados a 2023 (5 años), por supuesto teniendo en cuenta que el mercado mundial viene experimentando grandes avances y la competencia es mayor día a día, por lo tanto se tendrá en cuenta el IPC al cierre de abril del 2019 como base para la proyección, y según la necesidad y/o proyectos de la empresa se adicionaran algunos puntos.

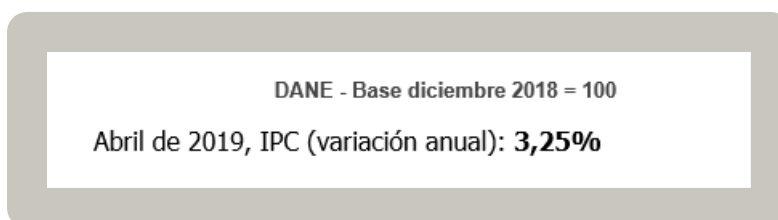


FIGURA 11. Variación IPC abril 2019.

<http://www.banrep.gov.co/es/indice-precios-consumidor-ipc>

5.2 Balance General proyectado a 2023 – JULIO C. GÓMEZ S.A.S

Hasta el momento se ha validado la estructura financiera de la empresa, con su respectivo

análisis vertical y horizontal, adicional el cálculo de las razones financieras, por lo tanto, se hace

necesario proyectar los estados financieros a 5 años, teniendo como base el año 2018.

CUENTAS	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO						
11 Disponible	23.155.000,00	27.606.750,00	33.038.707,50	39.674.135,48	47.787.538,15	57.716.441,01
12 Inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13 Deudores	82.925.000,00	90.768.007,50	100.667.693,49	113.321.523,29	129.670.347,98	150.983.565,78
14 Inventarios	263.700.000,00	313.803.000,00	373.425.570,00	444.376.428,30	528.807.949,68	629.281.460,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	369.780.000,00	432.177.757,50	507.131.970,99	597.372.087,07	706.265.835,81	837.981.466,91
15 Propiedad planta y equipo	133.300.000,00	137.632.250,00	142.105.298,13	146.723.720,31	151.492.241,22	156.415.739,06
17 Diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19 Valorizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	133.300.000,00	137.632.250,00	142.105.298,13	146.723.720,31	151.492.241,22	156.415.739,06
TOTAL ACTIVO	503.080.000,00	569.810.007,50	649.237.269,12	744.095.807,38	857.758.077,03	994.397.205,97
PASIVO						
21 Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22 Proveedores	205.547.000,00	232.268.110,00	262.462.964,30	296.583.149,66	335.138.959,11	378.707.023,80
23 Cuentas por pagar	10.840.000,00	11.192.300,00	11.556.049,75	11.931.621,37	12.319.399,06	12.719.779,53
24 Impuestos, gravámenes y tasas	2.800.000,00	2.898.000,00	2.999.430,00	3.104.410,05	3.213.064,40	3.325.521,66
25 Obligaciones laborales	6.522.000,00	6.733.965,00	6.952.818,86	7.178.785,48	7.412.096,00	7.652.989,12
27 Diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28 Otros pasivos	40.200.000,00	41.506.500,00	42.855.461,25	44.248.263,74	45.686.332,31	47.171.138,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE	265.909.000,00	294.598.875,00	326.826.724,16	363.046.230,29	403.769.850,89	449.576.452,22
21 Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21 Otras Obligaciones	51.001.000,00	52.658.532,50	54.369.934,81	56.136.957,69	57.961.408,81	59.845.154,60
23 Cuentas por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	51.001.000,00	52.658.532,50	54.369.934,81	56.136.957,69	57.961.408,81	59.845.154,60
TOTAL PASIVO	316.910.000,00	347.257.407,50	381.196.658,97	419.183.187,98	461.731.259,71	509.421.606,82
PATRIMONIO						
31 Capital social	140.317.000,00	145.386.545,30	155.283.409,95	172.972.388,71	202.037.253,74	247.464.999,04
36 Resultados del ejercicio	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
TOTAL PATRIMONIO	186.170.000,00	222.552.600,00	268.040.610,15	324.912.619,40	396.026.817,33	484.975.599,15
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	503.080.000,00	569.810.007,50	649.237.269,12	744.095.807,38	857.758.077,03	994.397.205,97

TABLA 9. Balance proyectado a 2023 – Fuente: Balance general 2018 JULIO C GOMEZ SAS

La empresa viene manejando como se mencionaba anteriormente un contrato global de \$780.000.000 con sus clientes directos y a los cuales les ofrece un servicio de exclusividad, pues no atienden personas del común u otras empresas. En la entrevista obtenida con el gerente de la empresa se tiene como supuesto que dicho contrato se va a renovar por valor de \$1.000 Millones de pesos, de esta forma se obtendrá un 28% más de ingresos y por ende los costos fueron proyectados en relación a los ingresos.

A continuación se relacionan las proyecciones más importantes para la empresa y los porcentajes implementados, con el objetivo siempre de buscar la generación de valor.

- ✓ El disponible se proyectó para el 2019 con un incremento del 19% y un incremento gradual finalizando en el 2023 con un 21% de variación.
- ✓ Deudores se proyecta para los 5 años utilizando el supuesto financiero del IPC al 3,25%, dato de cierre al mes de Abril, se deja tal cual ya que según el DANE lo ideal en los próximos años es manejarlos cercano al 3%.
- ✓ Inventarios se proyecta con el 19% teniendo en cuenta el incremento del valor en los contratos y pensando en una ampliación del nicho de mercado.
- ✓ Proveedores nacionales se proyecta con un 13% finalmente, teniendo en cuenta el posible incremento en sus ventas, se necesitará mayor inventario.
- ✓ Las demás cuentas del pasivo incluido el no corriente se proyecta según IPC, 3,25%.
- ✓ En el patrimonio el rubro con mayor variación en la proyección es la utilidad del ejercicio anterior, teniendo en cuenta la tendencia año tras año, para los años finales el porcentaje se disminuye, pues no es conveniente tener comprometido el dinero de los dueños.

5.3 Estado pérdidas y ganancias proyectado a 2023 – JULIO C. GÓMEZ S.A.S

Se procede a realizar la proyección del estado de pérdidas y ganancias para la empresa:

CUENTAS	2018	2019	2020	2021	2022	2023
41 Ingresos operacionales	430.440.000,00	508.903.790,00	601.626.060,54	711.242.328,77	840.830.681,07	994.030.031,16
61 Costo de ventas	231.474.000,00	273.648.562,80	325.641.789,73	390.770.147,68	472.831.878,69	576.854.892,00
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	198.966.000,00	235.255.227,20	275.984.270,81	320.472.181,09	367.998.802,38	417.175.139,16
51 Gastos operacionales de administración	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
52 Gastos operacionales de ventas	153.113.000,00	158.089.172,50	163.227.070,61	168.531.950,40	174.009.238,79	179.664.539,05
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
42 Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RENTA LIQUIDA GRAVABLE ORDINARIA SUBTOTAL	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
53 Gastos no operacionales deducibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
53 Gastos no operacionales no deducibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
54 Impuesto de renta y complementario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11
UTILIDA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	45.853.000,00	77.166.054,70	112.757.200,20	151.940.230,69	193.989.563,59	237.510.600,11

TABLA 10. Estado de pérdidas y ganancias a 2023 – Fuente: PYG 2018 JULIO C GOMEZ SAS

A continuación se relacionan las proyecciones más importantes para la empresa y los porcentajes implementados, con el objetivo siempre de buscar la generación de valor.

- ✓ En los ingresos operacionales se proyecta un incremento para los 4 primeros años del 18,22% y en el 5 año (2023) se incrementa 20% teniendo en cuenta los proyectos retardadores.
- ✓ Para los costos de venta, fue necesario proyectar el primer año con el 18,22%, para los siguientes 4 años se aumenta en 1% el porcentaje inicial.
- ✓ Los gastos operacionales se proyectaron según IPC 3,25%.

5.4 Flujo de caja proyectado a 2023 JULIO C. GÓMEZ SAS

Realizar el siguiente calculo facilita información acerca de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas, por ello, resulta indispensable contar con estos datos para conocer el estado de la empresa, el flujo de caja hace referencia las salidas y entradas de dinero que tiene una empresa o proyecto en un periodo determinado.

JULIO C GOMEZ SAS							
concepto/periodo	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
(-) Inversión inicial	\$ 475.800.000						
(+) Ingresos gravables	\$ 508.903.790,00	\$ 601.626.060,54	\$ 711.242.328,77	\$ 840.830.681,07	\$ 994.030.031,16		
(-) egresos deducibles	\$ 374.014.521,44	\$ 387.479.044,21	\$ 401.057.796,68	\$ 415.112.787,48	\$ 429.660.732,88		
(-) depreciación y amortización	\$ 7.444.325,00	\$ 7.686.265,56	\$ 7.936.069,19	\$ 8.193.991,44	\$ 8.460.296,16		
(=) utilidad antes de impuestos	\$ 127.444.943,56	\$ 206.460.750,76	\$ 302.248.462,89	\$ 417.523.902,15	\$ 555.909.002,12		
impuesto causado	\$ 44.605.730,25	\$ 72.261.262,77	\$ 105.786.962,01	\$ 146.133.365,75	\$ 194.568.150,74		
(-) impuestos pagados		\$ 44.605.730,25	\$ 72.261.262,77	\$ 105.786.962,01	\$ 146.133.365,75	\$ 194.568.150,74	
(+) depreciación y amortización	\$ 7.444.325,00	\$ 7.686.265,56	\$ 7.936.069,19	\$ 8.193.991,44	\$ 8.460.296,16		
(-) egresos no deducibles							
(+) ingresos no gravables							
(+) valor de rescate del proyecto							
(=) flujo neto de efectivo	\$ 134.889.268,56	\$ 169.541.286,08	\$ 237.923.269,32	\$ 319.930.931,58	\$ 418.235.932,53		

TABLA 11. Flujo de caja proyectado a 2023 – Fuente: Estados financieros JULIO C GOMEZ SAS

Después de elaborar las respectivas proyecciones de los años 2019 a 2023 y según estructura propuesta de flujo de caja, el resultado es positivo para la empresa, por lo tanto se cuenta con la liquidez suficiente a futuro para cubrir sus obligaciones. Los egresos deducibles fueron proyectados con el 3,6%, se tiene en cuenta un porcentaje mayor al proyectado del IPC, con el objetivo de contar con el presupuesto necesario en la empresa.

6 PROYECCIONES FINANCIERAS CON SU RESPECTIVO PLAN DE MEJORAMIENTO.

6.1 Balance General y PYG proyectado con plan de mejoramiento.

A continuación, se presentan las proyecciones con el respectivo plan de mejoramiento que permitirá que la empresa genere mayor rendimiento financiero, proyectando de esta forma los años del 2019 al 2023, después de validar las oportunidades de mejora para la empresa JULIO C. GÓMEZ se realizan las siguientes modificaciones a los estados financieros según la necesidad.

Monto Solicitado	\$	205.547.000	
Centrales de Riesgo	\$	10.672	
Voy Seguro : SI / NO	N		\$
Seguro Hogar: SI / NO	N		\$
Seguro Familia: SI/NO	N		\$
Monto crédito con seguros	\$	205.547.000	\$
Plazo	60		
Interes	1,50%		
Comisión			V
IVA Comisión			K
Seguro Deudor	0,0397%		

Valor Cuota Aproximada
Micro
\$ 5.306.145

FIGURA 12. Proyección financiamiento bancario. Simulador entidad Banco W S.A.

- De acuerdo a información suministrada por el Sr. gerente la empresa se financia con terceros a un interés del 5%, es indispensable manejar crédito bancario, después de validar requisitos y tasas, se sugiere trabajar con el banco W un crédito PYME al 1,565% a un plazo de 60 meses (5 años) para cubrir el total de la cuenta proveedores al cierre de 2018 (\$205, 547,000), cuotas fijas de \$5.306.145 (Se adjunta tabla de amortización en Excel).
- Una vez se deja de cancelar el interés del 5% la idea es utilizar ese 3,5% que la empresa deja de pagar y abonar a la deuda obligaciones con particulares (2195) que se maneja en el pasivo a largo plazo. Para el último año proyectado (2023) la deuda equivaldría entonces a \$3, 347,485.15. Esto quiere decir que al implementar el plan de mejora el pasivo se reduce en \$47,653,514,85.

- La cuenta de obligaciones con bancos nacionales se proyectara según tabla de amortización del Banco W. S.A, disminuyendo como tal su valor en el tiempo, pues lo ideal es que la empresa genere liquidez con su nuevo nicho de mercado.
- Para la empresa es necesario extender su portafolio y ofrecer sus servicios a personas naturales o clientes pequeños, como se mencionaba anteriormente la empresa maneja prioridad en su servicio con algunas empresas y no atiendes pedidos adicionales, la empresa cuenta con el espacio suficiente y materiales indicados para atender más pedidos, por lo tanto se propone contratar 2 operadores para atender los nuevos pedidos.
- Para la cuenta clientes se propone disminuir un 25% cada año, la idea es cambiar la política y manejar el pago de contado, con el fin de obtener mayor flujo de efectivo.
- Fue necesario realizar inyección de capital social para el año 2019, se aumenta 9,30% del capital social con el cual se cierra en el 2018. Para el 2020 se proyecta disponer del 1,5% del capital con el cual finaliza el periodo 2019. (como se observa en el balance).
- Se incrementan las ventas en un 15% para el primer año teniendo en cuenta el incremento de cliente, ya que se ofrecerá el servicio a clientes más pequeños, para los 4 años restantes se proyecta un 10%, afectando también los costos que se incrementan en 3,6% para el 2019 y se aumenta en 1% de forma gradual para los siguientes años. Finalizando en el 2023 con un incremento del 7,6%, siguiendo los ajustes del estado de pérdidas y ganancias (PYG) se incrementan los gastos operacionales de venta, teniendo en cuenta las 2 contrataciones, para

el año inicial (2019) se aumenta en 7% y para los siguientes años se aumenta el 1% adicional, culminando para el 2023 con el 11%.

- Por la obligación financiera que se obtiene, se ve afectado el PYG en la cuenta de gastos financieros, se liquida la cuenta teniendo en cuenta los intereses cancelados durante el periodo (año). Rubro que no se viene registrando por los intereses cancelados a terceros.

Cuentas	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ACTIVO						
11 Disponible	23.155.000,00	27.606.750,00	33.038.707,50	39.674.135,48	47.787.538,15	57.716.441,01
12 Inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13 Deudores	82.925.000,00	75.795.507,50	73.979.212,24	77.343.635,15	86.206.655,04	101.369.910,24
14 Inventarios	263.700.000,00	282.159.000,00	310.374.900,00	363.138.633,00	443.029.132,26	553.786.415,33
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	369.780.000,00	385.561.257,50	417.392.819,74	480.156.403,63	577.023.325,45	712.872.766,57
15 Propiedad planta y equipo	133.300.000,00	137.632.250,00	142.105.298,13	146.723.720,31	151.492.241,22	156.415.739,06
17 Diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19 Valorizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	133.300.000,00	137.632.250,00	142.105.298,13	146.723.720,31	151.492.241,22	156.415.739,06
TOTAL ACTIVO	503.080.000,00	523.193.507,50	559.498.117,87	626.880.123,94	728.515.566,67	869.288.505,64
PASIVO						
21 Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22 Proveedores	205.547.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23 Cuentas por pagar	10.840.000,00	11.192.300,00	11.556.049,75	11.931.621,37	12.319.399,06	12.719.779,53
24 Impuestos, gravámenes y tasas	2.800.000,00	2.898.000,00	2.999.430,00	3.104.410,05	3.213.064,40	3.325.521,66
25 Obligaciones laborales	6.522.000,00	6.733.965,00	6.952.818,86	7.178.785,48	7.412.096,00	7.652.989,12
27 Diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28 Otros pasivos	40.200.000,00	41.506.500,00	42.855.461,25	44.248.263,74	45.686.332,31	47.171.138,11
TOTAL PASIVO CORRIENTE	265.909.000,00	62.330.765,00	64.363.759,86	66.463.080,63	68.630.891,78	70.869.428,42
21 Obligaciones financieras	0,00	178.187.095,92	145.222.827,29	105.506.203,88	57.654.082,79	0,00
21 Otras Obligaciones	51.001.000,00	29.580.580,00	17.156.736,40	9.950.907,11	5.771.526,12	3.347.485,15
23 Cuentas por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	51.001.000,00	207.767.675,92	162.379.563,69	115.457.111,00	63.425.608,91	3.347.485,15
TOTAL PASIVO	316.910.000,00	270.098.440,92	226.743.323,55	181.920.191,63	132.056.500,69	74.216.913,58
PATRIMONIO						
31 Capital social	140.317.000,00	155.149.112,64	173.092.602,65	177.081.613,23	189.927.518,69	211.789.415,48
36 Resultados del ejercicio	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59
3605 Utilidades del ejercicio						
TOTAL PATRIMONIO	186.170.000,00	253.095.066,57	332.754.794,31	444.959.932,31	596.459.065,98	795.071.592,07
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	503.080.000,00	523.193.507,50	559.498.117,86	626.880.123,94	728.515.566,67	869.288.505,64

TABLA 12. Balance general proyectado con plan de mejoramiento – JULIO C GÓMEZ SAS

- En entrevista con el gerente de la empresa se valida el uso de los desperdicios, los cuales son vendidos pero no se están registrando en los estados financieros para que dicho ingreso no sea gravado, para el plan de mejoramiento es necesario que la empresa tenga en cuenta el ingreso no operacional, se valida un incremento del 3,6% anualmente.

Cuentas	2018	2019	2020	2021	2022	2023
41 Ingresos operacionales	430.440.000,00	573.432.168,00	706.583.117,41	905.980.873,14	1.161.648.675,54	1.489.465.931,78
61 Costo de ventas	231.474.000,00	281.981.626,80	346.329.834,04	428.825.600,50	535.260.114,55	673.464.276,12
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	198.966.000,00	291.450.541,20	360.253.283,37	477.155.272,64	626.388.561,00	816.001.655,66
51 Gastos operacionales de administración	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
52 Gastos operacionales de ventas	153.113.000,00	163.830.910,00	176.937.382,80	192.861.747,25	212.147.921,98	235.484.193,39
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	45.853.000,00	95.545.953,93	157.175.791,66	265.302.408,69	403.862.904,12	580.517.462,26
42 Ingresos no operacionales	0,00	2.400.000,00	2.486.400,00	2.575.910,40	2.668.643,17	2.764.714,33
RENTA LIQUIDA GRAVABLE ORDINARIA SUBTOTAL	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59
53 Gastos no operacionales deducibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59
53 Gastos no operacionales no deducibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59
54 Impuesto de renta y complementario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59
UTILIDA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	45.853.000,00	97.945.953,93	159.662.191,66	267.878.319,09	406.531.547,29	583.282.176,59

TABLA 13. Estado de pérdidas y ganancias PYG con Plan de mejoramiento – JULIO C GOMEZ SAS

JULIO C GOMEZ SAS						
concepto/periodo	2019	2020	2021	2022	2023	2024
(-) Inversión inicial	\$ 475.800.000					
(+) Ingresos gravables	\$ 573.432.168,00	\$ 706.583.117,41	\$ 905.980.873,14	\$ 1.161.648.675,54	\$ 1.489.465.931,78	
(-) egresos deducibles	\$ 465.496.311,00	\$ 482.254.178,17	\$ 499.206.949,44	\$ 516.756.135,39	\$ 534.922.734,39	
(-) depreciación y amortización	\$ 7.444.325,00	\$ 7.686.265,56	\$ 7.936.069,19	\$ 8.193.991,44	\$ 8.460.296,16	
(=) utilidad antes de impuestos	\$ 100.491.532,00	\$ 216.642.673,68	\$ 398.837.854,51	\$ 636.698.548,71	\$ 946.082.901,23	
impuesto causado	\$ 35.172.036,20	\$ 75.824.935,79	\$ 139.593.249,08	\$ 222.844.492,05	\$ 331.129.015,43	
(-) impuestos pagados		\$ 35.172.036,20	\$ 75.824.935,79	\$ 139.593.249,08	\$ 222.844.492,05	\$ 331.129.015,43
(+) depreciación y amortización	\$ 7.444.325,00	\$ 7.686.265,56	\$ 7.936.069,19	\$ 8.193.991,44	\$ 8.460.296,16	
(-) egresos no deducibles						
(+) ingresos no gravables						
(+) valor de rescate del proyecto						
(=) flujo neto de efectivo	\$ 107.935.857,00	\$ 189.156.903,04	\$ 330.948.987,91	\$ 505.299.291,08	\$ 731.698.705,34	

TABLA 14. Flujo de caja con plan de mejoramiento – JULIO C GOMEZ SAS

7 COMPARATIVO DE ESCENARIOS.

A continuación, se relacionan los comparativos de los estados financieros, proyectados de 2019 al 2023, con el objetivo de generar valor para la empresa y mitigar el riesgo de liquidez que se pueda presentar a futuro por los no registros contables de intereses, ingresos y otros gastos.

Para el caso del balance se trabajó en el pasivo de la empresa, como se puede observar en la tabla, el cambio para cada año es notorio, finalizando el quinto año con un pasivo muy bajo.

La empresa cuenta con herramientas para sacar adelante el proyecto propuesto, gestionando el pasivo de forma eficiente y con propuestas económicas permitirán lograr grandes beneficios.

En el comparativo del PYG se observa una variación positiva del estado presupuestado y el estado con plan de mejoramiento, esto debido a que se le apuesta ampliar el nicho de mercado, es indispensable para la empresa buscar nuevos clientes que generen nuevos ingresos, se propone contratar 2 operadores para que se encarguen de cubrir los nuevos pedidos.

Es importante registrar los ingresos no operacionales, la empresa genera desperdicios que normalmente son metálicos y al venderlos se reciben dineros que aportan a la utilidad de la empresa.

Estados financieros proyectados de 2019 a 2023.

7.1 Estados proyectados sin plan de mejoramiento (1)

7.2 Estados proyectados con plan de mejoramiento (2)

BALANCE GENERAL - COMPARATIVO DE ESCENARIOS JULIO C GOMEZ SAS

CUENTAS	2019		2020		2021		2022		2023	
	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
ACTIVO										
11 Disponible	27.606.750	27.606.750	33.038.708	33.038.708	39.674.135	39.674.135	47.787.538	47.787.538	57.716.441	57.716.441
12 Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13 Deudores	90.768.008	75.795.508	100.667.693	73.979.212	113.321.523	77.343.635	129.670.348	86.206.655	150.983.566	101.369.910
14 Inventarios	313.803.000	282.159.000	373.425.570	310.374.900	444.376.428	363.138.633	528.807.950	443.029.132	629.281.460	553.786.415
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	432.177.758	385.561.258	507.131.971	417.392.820	597.372.087	480.156.404	706.265.836	577.023.325	837.981.467	712.872.767
15 Propiedad planta y equipo	137.632.250	137.632.250	142.105.298	142.105.298	146.723.720	146.723.720	151.492.241	151.492.241	156.415.739	156.415.739
17 Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19 Valorizaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	137.632.250	137.632.250	142.105.298	142.105.298	146.723.720	146.723.720	151.492.241	151.492.241	156.415.739	156.415.739
TOTAL ACTIVO	569.810.008	523.193.508	649.237.269	559.498.118	744.095.807	626.880.124	857.758.077	728.515.567	994.397.206	869.288.506
PASIVO										
21 Obligaciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22 Proveedores	232.268.110	0	262.462.964	0	296.583.150	0	335.138.959	0	378.707.024	0
23 Cuentas por pagar	11.192.300	11.192.300	11.556.050	11.556.050	11.931.621	11.931.621	12.319.399	12.319.399	12.719.780	12.719.780
24 Impuestos, gravámenes y tasas	2.898.000	2.898.000	2.999.430	2.999.430	3.104.410	3.104.410	3.213.064	3.213.064	3.325.522	3.325.522
25 Obligaciones laborales	6.733.965	6.733.965	6.952.819	6.952.819	7.178.785	7.178.785	7.412.096	7.412.096	7.652.989	7.652.989
27 Diferidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28 Otros pasivos	41.506.500	41.506.500	42.855.461	42.855.461	44.248.264	44.248.264	45.686.332	45.686.332	47.171.138	47.171.138
TOTAL PASIVO CORRIENTE	294.598.875	62.330.765	326.826.724	64.363.760	363.046.230	66.463.081	403.769.851	68.630.892	449.576.452	70.869.428
21 Obligaciones financieras	0	178.187.096	0	145.222.827	0	105.506.204	0	57.654.083	0	0
21 Otras Obligaciones	52.658.533	29.580.580	54.369.935	17.156.736	56.136.958	9.950.907	57.961.409	5.771.526	59.845.155	3.347.485
23 Cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	52.658.533	207.767.676	54.369.935	162.379.564	56.136.958	115.457.111	57.961.409	63.425.609	59.845.155	3.347.485
TOTAL PASIVO	347.257.408	270.098.441	381.196.659	226.743.324	419.183.188	181.920.192	461.731.260	132.056.501	509.421.607	74.216.914
PATRIMONIO										
31 Capital social	145.386.545	155.149.113	155.283.410	173.092.603	172.972.389	177.081.613	202.037.254	189.927.519	247.464.999	211.789.415
36 Resultados del ejercicio	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
TOTAL PATRIMONIO	222.552.600	253.095.067	268.040.610	332.754.794	324.912.619	444.959.932	396.026.817	596.459.066	484.975.599	795.071.592
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	569.810.008	523.193.508	649.237.269	559.498.118	744.095.807	626.880.124	857.758.077	728.515.567	994.397.206	869.288.506

Tabla 15. Comparativo de escenarios Balance General – JULIO C GOMEZ SAS

CUENTAS	2018		2019		2020		2021		2022		2023	
	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
41 Ingresos operacionales	430.440.000	430.440.000	508.903.790	573.432.168	601.626.061	706.583.117	711.242.329	905.980.873	840.830.681	1.161.648.676	994.030.031	1.489.465.932
61 Costo de ventas	231.474.000	231.474.000	273.648.563	281.981.627	325.641.790	346.329.834	390.770.148	428.825.601	472.831.879	535.260.115	576.854.892	673.464.276
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	198.966.000	198.966.000	235.255.227	291.450.541	275.984.271	360.253.283	320.472.181	477.155.273	367.998.802	626.388.561	417.175.139	816.001.656

51 Gastos operacionales de administración	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
52 Gastos operacionales de ventas	153.113.000	153.113.000	158.089.173	163.830.910	163.227.071	176.937.383	168.531.950	192.861.747	174.009.239	212.147.922	179.664.539	235.484.193
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	45.853.000	45.853.000	77.166.055	95.545.954	112.757.200	157.175.792	151.940.231	265.302.409	193.989.564	403.862.904	237.510.600	580.517.462
42 Ingresos no operacionales	0	0	0	2.400.000	0	2.486.400	0	2.575.910	0	2.668.643	0	2.764.714
RENTA LIQUIDA GRAVABLE ORDINARIA	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
SUBTOTAL	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
53 Gastos no operacionales deducibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
53 Gastos no operacionales no deducibles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
54 Impuesto de renta y complementario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177
UTILIDA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	45.853.000	45.853.000	77.166.055	97.945.954	112.757.200	159.662.192	151.940.231	267.878.319	193.989.564	406.531.547	237.510.600	583.282.177

Tabla 16. Comparativo de escenarios Estado de pérdidas y ganancias PYG – JULIO C GOMEZ SAS

FLUJO DE CAJA - COMPARATIVO DE ESCENARIOS JULIO C GOMEZ SAS

concepto/periodo	2019	2020	2021	2022	2023	2024					
(-) Inversión inicial	\$475.800.000	1	2	1	2	1					
(+) Ingresos gravables	\$508.903.790	\$573.432.168	\$601.626.061	\$706.583.117	\$711.242.329	\$905.980.873	\$840.830.681	\$1.161.648.676	\$994.030.031	\$1.489.465.932	
(-) egresos deducibles	\$374.014.521	\$465.496.311	\$393.558.565	\$488.955.382	\$414.231.760	\$513.728.063	\$436.104.546	\$539.894.482	\$459.251.983	\$567.539.945	
(-) depreciación y amortización	\$7.444.325	\$7.444.325	\$7.686.266	\$7.686.266	\$7.936.069	\$7.936.069	\$8.193.991	\$8.193.991	\$8.460.296	\$8.460.296	
(=) utilidad antes de impuestos	\$127.444.944	\$100.491.532	\$200.381.230	\$209.941.470	\$289.074.500	\$384.316.741	\$396.532.144	\$613.560.202	\$526.317.752	\$913.465.690	
impuesto causado	\$44.605.730	\$35.172.036	\$70.133.431	\$73.479.515	\$101.176.075	\$134.510.859	\$138.786.250	\$214.746.071	\$184.211.213	\$319.712.992	
(-) impuestos pagados			\$44.605.730	\$35.172.036	\$70.133.431	\$73.479.515	\$101.176.075	\$134.510.859	\$138.786.250	\$214.746.071	\$184.211.213
(+) depreciación y amortización	\$7.444.325	\$7.444.325	\$7.686.266	\$7.686.266	\$7.936.069	\$7.936.069	\$8.193.991	\$8.193.991	\$8.460.296	\$8.460.296	
(-) egresos no deducibles											
(+) ingresos no gravables											
(+) valor de rescate del proyecto											
(=) flujo neto de efectivo	\$134.889.269	\$107.935.857	\$163.461.766	\$182.455.699	\$226.877.139	\$318.773.295	\$303.550.060	\$487.243.335	\$395.991.798	\$707.179.915	

Tabla 17. Comparativo de escenarios Flujo de Caja – JULIO C GOMEZ SAS

8 VPN Y TIR PROYECTO EMPRESA JULIO C. GÓMEZ SAS

VA – Valor Actual

VPN – Valor Presente Neto

TIR – Tasa Interna de Retorno

VPN Y TIR PROYECTO EMPRESA JULIO C GOMEZ SAS			
PERIODO	FLUJO	VALOR PRESENTE	TASA INTERES
0	-\$ 475.800.000,00	\$475.800.000,00	45,9990345%
1	\$ 107.935.857,00	\$73.929.158,07	
2	\$ 182.455.699,43	\$85.596.787,68	
3	\$ 318.773.295,26	\$102.431.133,96	
4	\$ 487.243.334,72	\$107.237.324,91	
5	\$ 707.179.915,42	\$106.605.595,11	
VALOR PRESENTE NETO (VPN)		-\$ 0	
TASA INTERNI DE RETORNO (TIR)			45,9990345%

Tabla 18. Análisis VPN y TIR - JULIO C GOMEZ SAS

Una vez se calcula el valor actual (VA) o también llamado Valor Presente (VP) para cada uno de los flujos de efectivo y teniendo en cuenta la inversión inicial para iniciar con el proyecto, que corresponde a \$475.800,000, inversión que no es representativa, ya que la empresa cuenta con las herramientas necesarias y acuerdos para sacar el proyecto adelante. Después de calcular el VA se realizó el cálculo del VPN que corresponde con una tasa de retorno equivalente a 46%., lo anterior nos muestra que el proyecto es viable.

9 CONCLUSIONES

1. Se evidencia que los propietarios de la empresa Julio C. Gómez SAS, con iniciativa de proyectar una empresa de mayor envergadura implementa las políticas, herramientas y controles como: planteamiento de la misión, visión, objetivos, programa de SG-SST, programas ambientales, página web que le permitirán ser más competitivos en el mercado y obtener contratos con grandes empresa.
2. La empresa cuenta con una historia de más de 30 años funcionando; pero realmente comienza a llevar sus estados financieros a partir del año 2016 momento en el cual se crea jurídicamente.
3. Se presentan errores en la causación y el no reconocimiento de algunos gastos o costos, por ejemplo se realiza compras pequeñas o salidas de dinero que no se contabilizan. Se pagan intereses por préstamos a terceros sin ser contabilizados
4. De acuerdo al análisis de los balances los tres últimos años la empresa ha dado utilidad, pero se requiere mayor registro y control de dicha utilidad.
5. Se evidencia que aún no se cuenta con un departamento contable y financiero estable.
6. No se tiene claridad en lo que respecta a relación de los costos de producción y ventas de los productos allí fabricados.

10 RECOMENDACIONES

1. Se requiere urgente implementar un plan de financiamiento bancario, y dejar de solicitar préstamos de dinero a terceros con tasas de interés altas.
2. Se recomienda realizar la apertura de una cuenta corriente para el manejo de los recursos financieros.
3. Se propone pensar en un plan de inversión para su correcto funcionamiento.
4. Es necesario que la empresa tenga en cuenta el registro del ingreso no operacional.
5. Se recomienda el control y registro contable de todos los gastos e ingresos por pequeños que sean.
6. Se requiere contar con un buen equipo contable y financiero para el control y registro; así contar con la información concreta al momento de la toma de decisiones.
7. Se debe implementar el estado de costos de producción y ventas.
8. Se recomienda contratar más operarios para realizar trabajos a mayor número de clientes pequeños para contar con más flujo de caja; y no depender de uno o dos clientes grandes.

11 BIBLIOGRAFIA

Cámara de comercio de Bogotá. (s.f.). Que son las sociedades por acciones simplificadas.

Obtenido de <https://www.ccb.org.co/Preguntas-frecuentes/Registros-Publicos/Que-son-las-sociedades-por-acciones-simplificadas>: <https://www.ccb.org.co/Preguntas-frecuentes/Registros-Publicos/Que-son-las-sociedades-por-acciones-simplificadas>

Julio C. Gómez SAS. (15 de mayo de 2019). Obtenido de <http://www.juliocgomezsas.com/>.

La República. (30 de Diciembre de 2018). Obtenido de

<https://www.larepublica.co/economia/alza-del-salario-minimo-es-la-mayor-mayor-al-promedio-en-ocho-anos-2810497>.

Méndez, R. (2016). Formulación y evaluación de proyectos. enfoque para emprendedores.

Bogotá. DC.: Global Impact.

Republica, b. d. (abril de 2019). <http://www.banrep.gov.co/es/indice-precios-consumidor-ipc>.

SA, S. B. (mayo de 2019). www.bancow.com.co.

Villareal, J. (2013). Introducción a los estados financieros. En J. Villareal, Ingeniería Económica (pág. 4). Bogotá: Pearson.

12 ANEXOS

FOTO A



FOTO B



FOTO C

FOTO D

Anexo a. Imagen tomada desde las instalaciones Julio Gomez S.A.S.

JULIO C. GOMEZ SAS

BALANCE GENERAL

(Expresados en pesos)

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO

Activo corriente:

11	Disponible	nota 1	29.511.451,99
1105	Caja		28.819.965,40
1110	Cuentas Corrientes		0,00
1120	Cuentas de Ahorro		691.486,59
12	Inversiones		0,00
1245	Renta Pensión		0,00
1295	Diversas		0,00
13	Deudores	nota 2	101.264.814,00
1305	Cientes		68.108.383,00
1310	Cuentas corrientes comerciales		0,00
1320	Cientes proceso largo plazo		0,00
1330	Anticipos y avances		54.548,00
1335	Depósitos		0,00
1345	ingresos por cobrar		0,00
135505	Anticipo imp. De renta		0,00
135515	Retención en la fuente		0,00
135517	Impuesto a las ventas		0,00
135518	Rte/ica		1.385.612,00
1365	Cuentas por Cobrar a Trabajadores		0,00
1370	Préstimo a Particulares		0,00
1380	Deudores Varios		31.716.271,00
14	Inventarios	nota 3	138.025.476,59
1435	Mercancías no fabricadas por la empresa		138.025.476,59
Total activo corriente			268.801.742,58

Activo no corriente:

15	Propiedad Planta y Equipo	nota 4	61.429.900,00
1504	Terrenos		0,00
151605	Edificios		0,00
152005	Maquinaria		61.000.000,00
152010	Equipo		0,00
152405	Muebles y enseres		429.900,00
152805	Equipo de Procesamiento de Datos		0,00
156005	Armamento de Vigilancia		0,00
157005	Bienes Recibidos de Inversiones OMA		0,00
159205	Depreciación Acumulada		0,00
159210	Maquinaria y Equipo		0,00
159215	Equipo de oficina		0,00
159220	Equipo de computación y comunicación		0,00
159260	Armamento de Vigilancia		0,00
17	Diferidos	nota 5	0,00
1705	Gastos Pagados Por Anticipado		0,00
170520	Seguros y Fianzas		0,00
171044	Publicidad		0,00
19	Valorizaciones	nota 5	0,00
1905	De construcciones y Edificaciones		0,00
Total activo no corriente			61.429.900,00
TOTAL ACTIVO			330.231.642,58

JULIO C. GOMEZ SA S
BALANCE GENERAL
 (Expresados en pesos)

PA SMO

Pasivo corriente:

21	Obligaciones Financieras	nota 6	0,00
2105	Bancos Nacionales		0,00
22	Proveedores	nota 7	5.291.848,00
2205	Nacionales		5.291.848,00
23	Cuentas por pagar	nota 8	3.750.514,00
2320	A contratistas		0,00
2335	Costos y gastos por pagar		2.064.822,00
2345	Acreedores Oficiales		0,00
2365	Retención en la fuente		632.896,00
2367	Impuesto a las ventas retenido		0,00
2370	Retenciones y aportes de nomina		1.052.796,00
2380	Acreedores Varios		0,00
24	Impuestos, gravámenes y tasas	nota 9	5.257.000,00
2404	Impuesto de Renta y Complementarios		5.257.000,00
2408	Impuestos sobre las ventas		0,00
25	Obligaciones laborales	nota 10	6.913.582,00
2505	Salarios por pagar		1.851.516,00
2510	Cesantías consolidadas		2.058.477,00
2515	Intereses sobre cesantías		19.937,00
2520	Prima de servicios		2.057.838,00
2525	Vacaciones consolidadas		925.814,00
27	Diferidos	nota 10	0,00
2705	Ingresos Recibidos por anticipado		0,00
28	Otros Pasivos	nota 10	0,00
2805	Anticipos y Avances recibidos		0,00
2815	Ingresos Recibidos para Terceros		0,00
	Total Pasivo Corriente		21.212.944,00
	Pasivo no corriente:		
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		0,00
2105	obligaciones con Bancos		0,00
21	OTRAS OBLIGACIONES		193.249.205,59
2195	obligaciones con particulares		193.249.205,59
23	CUENTAS POR PAGAR		0,00
2305	Cuentas por Pagar		0,00
	Total Pasivo No Corriente		193.249.205,59
	Total		214.462.149,59

Anexo b. Balance general de Julio Gómez S.A.S

JULIO C. GOMEZ SAS
BALANCE GENERAL
(Expresados en pesos)

PATRIMONIO

JULIO C. GOMEZ SAS
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en pesos)
A 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

3805	Utilidad del ejercicio	15.769.492,99
Total patrimonio	115.769.492,99	330.231.642,58
	Total pasivo más patrimonio	0,00


JOAO PENAGOS SALINAS
Contador Público
C.C. 322746
JOAO ALEXANDER PENAGOS

	INGRESOS OPERACIONALES	nota 16	202.631.316,98
Re 4135	Comercio al por mayor y por Menor		202.631.316,98
4175	Devoluciones en Ventas (DB)		0,00
61	COSTO DE VENTAS	nota 17	74.303.321,42
6135	Comercio al por Mayor y al por menor		74.303.321,42
	UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		128.327.995,56
51	GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	nota 18	2.500.000,00
5105	Gastos de personal		2.500.000,00
5110	Honorarios		0,00
5115	Impuestos		0,00
5135	Servicios		0,00
5130	Seguros		0,00
5195	Diversos		0,00
52	GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS	nota 19	104.801.502,57
5205	Gastos de personal		37.148.031,88
5210	Honorarios		6.650.000,00
5215	Impuestos		0,00
5220	Arrendamientos		0,00
5225	Contribuciones y Afiliaciones		0,00
5230	Seguros		1.972.194,00
5235	Servicios		37.317.286,99
5240	Gastos legales		0,00
5245	Mantenimientos y reparaciones		1.562.931,00
5250	Adecuación e instalación		0,00
5255	Gastos de viaje		4.262.143,00
526020	Equipo de computación y comunicación		15.500,90
5295	Diversos		15.873.435,00
0,00	Financieros		0,00
5305			
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		21.026.492,99
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	nota 20	0,00
4210	Financieros		0,00
4220	Arriendos		0,00
4295	Ingresos laborales		0,00
4295	Diversos		0,00
	RENTA LIQUIDA GRAVABLE ORDINARIA SUBTOTAL (1)		21.026.492,99

JULIO C. GOMEZ SA S			
ESTADO DE RESULTADOS			
(Expresado en pesos)			
A 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
53		GA STOS NO OPERA CIONALES DEDUCIBLES	nota 21
0,00			
539530		Aportes Obligatorios En Salud	0,00
532505		Gasto de arrendamiento recibido	0,00
SUBTOTAL		21.026.492,99	
53		GA STOS NO OPERA CIONALES NO DEDUCIBLES	nota 21
0,00			
5305		Financieros no descontables	0,00
5315		Gastos extraordinarios	0,00
5320		Gastos Personales	0,00
5395		GASTOS NO DEDUCIBLES	0,00
5395		Diversos	0,00
SUBTOTAL		21.026.492,99	
54		IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIO	nota 22
			5.257.000,00
5405	SANCIONES	0,00	
5405	Impuesto de renta y complementario	5.257.000,00	
	UTILIDAD O PERDIDA A NTES DE IMPUESTOS	15.769.492,99	
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	15.769.492,99	

JULIO C. GÓMEZ SAS

PROPIETARIO


 JOAO PEREGRINO SALINAS
 Contador Público
 11.222.741
 JOAO ALEXANDER PIMAYOB
 CONTADOR PÚBLICO

CONTA DOR PUBLICO

JULIO C. GOMEZ SAS
BALANCE GENERAL
(Expresados en pesos)

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		ACTIVO	
Activo corriente:			
11 Disponible	nota 1		42,013,736.43
1105 Caja		3,637,273.69	
1110 Cuentas Corrientes		0.00	
1120 Cuentas de Ahorro		<u>38,376,462.74</u>	
12 Inversiones			0.00
1245 Renta Pension		0.00	
1295 Diversas		<u>0.00</u>	
13 Deudores	nota 2		84,142,254.89
1305 Clientes		44,543,472.00	
1310 Cuentas corrientes comerci		140,000.00	
1320 Clientes proceso largo plazo		0.00	
1330 Anticipos y avances		11,667,069.89	
1335 Depositos		0.00	
1345 ingresos por cobrar		0.00	
135505 Anticipo imp. De renta		15,334,388.00	
135515 Retencion en la fuente		0.00	
135517 Impuesto a las ventas		4,523,000.00	
135518 Rta/ica		7,934,325.00	
1365 Cuentas por Cobrar a Trabajadores		0.00	
1370 Prestamo a Particulares		0.00	
1380 Deudores Varios		<u>0.00</u>	
14 Inventarios	nota 3		181,123,921.27
1435 Mercancias no fabricadas por la empresa		<u>181,123,921.27</u>	
Total activo corriente			<u>307,279,912.59</u>
Activo no corriente:			
15 Propiedad Planta y Equipo	nota 4		103,603,600.00
1504 Terrenos		0.00	
151605 Edificios		0.00	
152005 Maquinaria		53,353,800.00	
152010 Equipo		0.00	
152405 Muebles y enseres		0.00	
152805 Equipo de Procesamiento de Datos		0.00	
156005 Armamento de Vigilancia		0.00	
157005 Bienes Recibidos de Inversiones OMA		0.00	
159205 Depreciacion Acumulada		0.00	
159210 Maquinaria y Equipo		52,500,000.00	
159215 Equipo de oficina		0.00	
159220 Equipo de computacion y comunicacion		0.00	
159260 Armamento de Vigilancia		<u>-2,250,200.00</u>	
17 Diferidos	nota 5		0.00
1705 Gastos Pagados Por Anticipado		0.00	
170520 Seguros y Fianzas		0.00	
171044 Publicidad		<u>0.00</u>	
19 Valorizaciones	nota 5		0.00
1905 De construcciones y Edificaciones		<u>0.00</u>	
Total activo no corriente			<u>103,603,600.00</u>
TOTAL ACTIVO			<u>410,883,512.59</u>

Anexo d. BALANCE GENERAL 2017 ACTIVO.

JULIO C. GOMEZ SAS		
BALANCE GENERAL		
(Expresados en pesos)		
A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
PASIVO		
Pasivo corriente:		
21 Obligaciones Financieras	nota 6	0.00
2105 Bancos Nacionales		0.00
22 Proveedores	nota 7	20,043,328.00
2205 Nacionales		20,043,328.00
23 Cuentas por pagar	nota 8	14,615,369.40
2320 A contratistas		0.00
2335 Costos y gastos por pagar		6,872,212.00
2345 Acreedores Oficiales		0.00
2365 Retencion en la fuente		3,383,000.00
2367 Impuesto a las ventas retenido		0.00
2370 Retenciones y aportes de nomina		4,360,157.40
2380 Acreedores Varios		0.00
24 Impuestos, gravámenes y tasas	nota 9	0.00
2404 Impuesto de Renta y Comp		0.00
2408 Impuestos sobre las ventas		0.00
25 Obligaciones laborales	nota 10	6,206,771.00
2505 Salarios por pagar		0.00
2510 Cesantías consolidadas		4,651,516.00
2515 Intereses sobre cesantías		321,819.00
2520 Prima de servicios		0.00
2525 Vacaciones consolidadas		1,233,436.00
27 Diferidos	nota 10	0.00
2705 Ingresos Recibidos por anticipado		0.00
28 Otros Pasivos	nota 10	12,683,327.00
2805 Anticipos y Avances recibidos		0.00
2815 Ingresos Recibidos para Terceros		12,683,327.00
Total Pasivo Corriente		53,548,795.40
Pasivo no corriente:		
21 OBLIGACIONES FINANCIERAS		0.00
2105 obligaciones con Bancos		0.00
21 OTRAS OBLIGACIONES		198,488,057.59
2195 obligaciones con particulares		198,488,057.59
23 CUENTAS POR PAGAR		0.00
2305 Cuentas por Pagar		0.00
Total Pasivo No Corriente		198,488,057.59
Total Pasivo		252,036,852.99

JULIO C. GOMEZ SAS
BALANCE GENERAL
(Expresados en pesos)

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PATRIMONIO

31 Capital Social	nota 11		121,026,000.00
311505 Aportes		100,000,000.00	
313005 Utilidades de ejercicios anteriores		21,026,000.00	
313010 Superavit Por Valorizaciones		0.00	
36 RESULTADOS DEL EJERCICIO	nota 13		37,820,659.60
3605 Utilidad del ejercicio		37,820,659.60	
Total patrimonio			158,846,659.60
Total pasivo mas patrimonio			410,883,512.59
			0.00

JULIO C GOMEZ
Representante legal

JOAO PENAGOS SALINAS
CONTADOR PUBLICO
JOAO ALEXANDER PENAGOS
CONTADOR PUBLICO

JULIO C. GOMEZ SAS
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en pesos)

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

41 INGRESOS OPERACIONALES	nota 16		348,187,000.00
4135 Comercio al por mayor y por Menor		348,187,000.00	
4175 Devoluciones en Ventas (DB)		<u>0.00</u>	
61 COSTO DE VENTAS	nota 17		28,024,651.00
6135 Comercio al por Mayor y al por menor		<u>28,024,651.00</u>	
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA			<u>320,162,349.00</u>
51 GASTOS OPERACIONALES DE ADMON	nota 18		2,769,636.15
5105 Gastos de personal		1,075,234.80	
5110 Honorarios		0.00	
5115 Impuestos		0.00	
5135 Servicios		1,526,338.35	
5130 Seguros		0.00	
5195 Diversos		<u>168,063.00</u>	
52 GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS	nota 19		276,764,138.25
5205 Gastos de personal		84,921,246.60	
5210 Honorarios		7,100,000.00	
5215 Impuestos		0.00	
5220 Arrendamientos		0.00	
5225 Contribuciones y Afiliaciones		0.00	
5230 Seguros		7,444,184.00	
5235 Servicios		133,091,799.65	
5240 Gastos legales		0.00	
5245 Mantenimientos y reparaciones		5,361,195.00	
5250 Adecuación e instalación		571,600.00	
5255 Gastos de viaje		673,900.00	
526020 Equipo de computacion y comunicaci3n		0.00	
5295 Diversos		<u>37,600,213.00</u>	
5305 Financieros		<u>310,710.00</u>	
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL			<u>40,317,864.60</u>
42 INGRESOS NO OPERACIONALES	nota 20		0.00
4210 Financieros		0.00	
4220 Arriendos		0.00	
4295 Ingresos laborales		0.00	
4295 Diversos		<u>0.00</u>	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE ORDINARIA SUBTOTAL (1)			<u>40,317,864.60</u>

Anexo g. ESTADO DE RESULTADOS 2017-1

JULIO C. GOMEZ SAS
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresado en pesos)

A 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

53 GASTOS NO OPERACIONALES DEDUCIBLES		nota 21		0.00
539530	Aportes Obligatorios En Salud		0.00	
532505	Gasto de arrendamiento recibido		0.00	
SUBTOTAL				40,317,864.60
53 GASTOS NO OPERACIONALES NO DEDUCIBLES		nota 21		2,497,205.00
5305	Financieros no descontables		2,497,205.00	
5315	Gastos extraordinarios		0.00	
5320	Gastos Personales		0.00	
5395	GASTOS NO DEDUCIBLES		0.00	
5395	Diversos		0.00	
SUBTOTAL				37,820,659.60
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIO		nota 22		0.00
5405	SANCCIONES		0.00	
5405	Impuesto de renta y complemen		0.00	
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS				37,820,659.60
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO				37,820,659.60

 JULIO C GOMEZ
 PROPIETARIA

JOAO PENAGOS SALINAS
 Contador Publico
 T.C. 132741
 JOAO ALEXANDER PENAGOS
 CONTADOR PUBLICO

JULIO C GOMEZ SAS
 NIT,900,968,937-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		23.155.000
11 Disponible		
1105 Caja	4.855.000	
1120 Cuentas de ahorro	<u>18.300.000</u>	
13 Deudores		82.925.000
1305 Clientes	53.000.000	
1310 Cuentas corrientes comerciales	1.300.000	
1330 Anticipos y avances	12.411.000	
15505 Anticipo Impuesto de Renta	<u>16.214.000</u>	
14 Inventarios		263.700.000
1435 Mercancias no fabricadas	<u>263.700.000</u>	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>369.780.000</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
15 Propiedad planta y equipo		133.300.000
12005 Maquinaria	61.200.000	
19210 Maquinaria y equipo	<u>72.100.000</u>	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>133.300.000</u>
TOTAL ACTIVO		<u>503.080.000</u>

JULIO C GOMEZ SAS
 NIT,900,968,937-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

PASIVO CORRIENTE		
		205.547.000
22 Proveedores	<u>205.547.000</u>	
2205 Nacionales		
 		10.840.000
23 Cuentas por pagar		
2335 Costos y gastos por pagar	4.700.000	
2365 Retencion en la fuente	330.000	
2370 Retencion y aportes de nomina	<u>5.810.000</u>	
 		2.800.000
24 Impuestos, gravámenes y tasas		
2404 De Renta y complementarios	0	
2408 Impuesto sobre las ventas	1.380.000	
2412 De industria y comercio	<u>1.420.000</u>	
 		6.522.000
25 Obligaciones laborales		
2510 Cesantias consolidadas	5.823.000	
2515 Intereses sobre cesantias	<u>699.000</u>	
 		40.200.000
28 Otros pasivos		
2815 Ingresos recibidos terceros	<u>40.200.000</u>	
 		265.909.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>265.909.000</u>

JULIO C GOMEZ SAS

NIT,900,968,937-5

PASIVO NO CORRIENTE

21 Otras obligaciones		<u>51.001.000</u>
2195 Obligaciones con particulares	<u>51.001.000</u>	

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE51.001.000**TOTAL PASIVO**316.910.000**PATRIMONIO**

31 Capital social		140.317.000
311505 Aportes	100.000.000	
313005 Utilidades de ejercicio anterior	40.317.000	

36 Resultado del ejercicio		45.853.000
3605 Utilidad del ejercicio	45.853.000	

TOTAL PATRIMONIO186.170.000**TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO**503.080.000

Julio Cesar Gomez
JULIO C GOMEZ OLIVAR

C.C.No.11,303,945 DE GIRARDOT
 REPRESENTANTE LEGAL



Daira Jimena Barbosa V.
 Contador Publico

DAIRA JIMENA BARBOSA
 C.C.No.39,573,714 DE GIRARDOT
 T.P.No.219433-T
 CONTADOR PUBLICO