

**DIAGNOSTICO FINANCIERO DE LA EMPRESA COOHILADOS DEL
FONCE LTDA A TRAVÉS DE UNA HERRAMIENTA EN EXCEL QUE
PERMITA EL APOYO EN LA TOMA DE DECISIONES**

**SERGIO ANDRES SALAZAR VIVIESCAS
JORGE LUIS LEON CENTENO**

PRESENTACION PROYECTO DE GRADO II

ASESOR: ING. SERGIO ANDRES PARRA HORMIGA

LINEA DE INVESTIGACION: FINANZAS CORPORATIVAS

CONTENIDO

- Desarrollo De La Investigación.
- Objetivos.
- Desarrollo del proyecto
- Análisis de los estados financieros de la empresa
- Diagnostico de la situación de la empresa
- Indicadores Financieros
- Estrategias financieras.
- Herramienta para el diagnostico financiero



DESARROLLO DE LA INVESTIGACION

COOHILADOS DEL FONCE LTDA., es una empresa que elabora empaques, telas, cordeles, sogas y geotextiles en fibra natural de fique 100% biodegradable, actualmente está posicionada como la segunda empresa a nivel nacional en elaboración de fibras textiles, por tal razón, debe presentar un crecimiento continuo y de esta manera generar mayor valor a sus asociados.



DESARROLLO DE LA INVESTIGACION

El diagnostico financiero, como herramienta nos permitirá en primer lugar, evaluar cómo se encuentra la empresa en sus diferentes áreas y comparada frente al sector industrial-textil y su competencia, en segundo lugar, promover estrategias financieras que apoyen la toma de decisiones. Actualmente, la empresa realiza un análisis financiero limitado, ya que hace entrega de informes de su ejercicio contable sin ningún diagnostico financiero que soporte las decisiones a implementar.



OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

Diagnosticar financieramente la empresa COOHILADOS DEL FONCE LTDA a través de una herramienta en Excel que permita el apoyo en la toma de decisiones.



OBJETIVOS

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- ▶ Analizar la información de los estados financieros de los últimos tres (3) años de la empresa.
- ▶ Establecer un diagnóstico de la situación de la empresa, comparado frente al sector industrial-textil y a la competencia.
- ▶ Medir los indicadores de operación, inversión y financiación de los últimos tres (3) años de la empresa.
- ▶ Establecer estrategias financieras que apoyen la toma de decisiones de la empresa.
- ▶ Elaborar una herramienta en Excel que permita observar los efectos financieros de la empresa, con su respectivo Manual de Usuario.



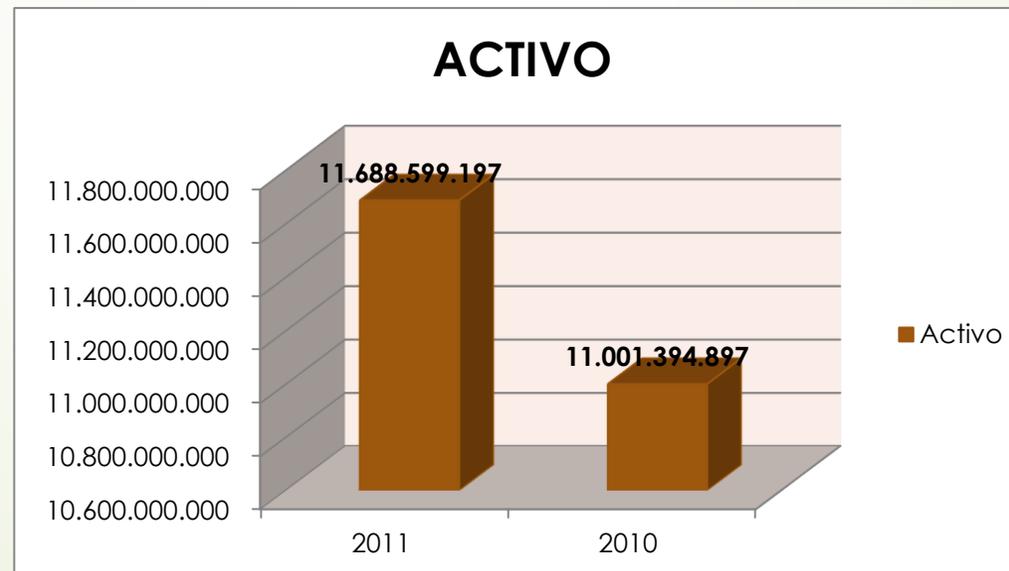
DESARROLLO DEL PROYECTO

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

ANÁLISIS AÑO 2011

Activos

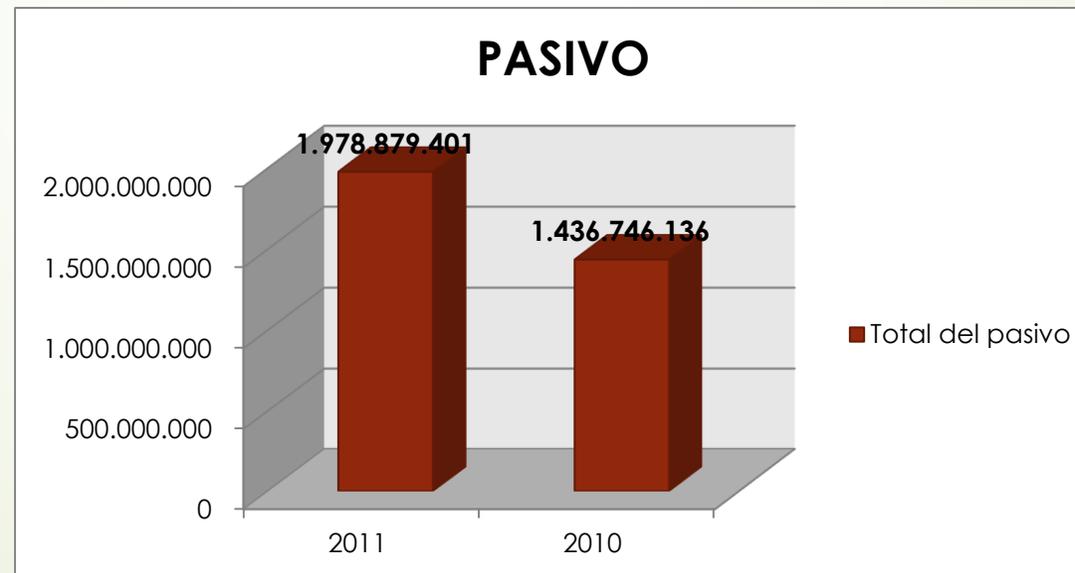
En el 2.011, COOHILADOS DEL FONCE LTDA creció en sus activos llegando a \$11.688.599.197 que representa el 6.25% respecto al 2010 por un valor de \$687.204.300 de incremento



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Pasivos

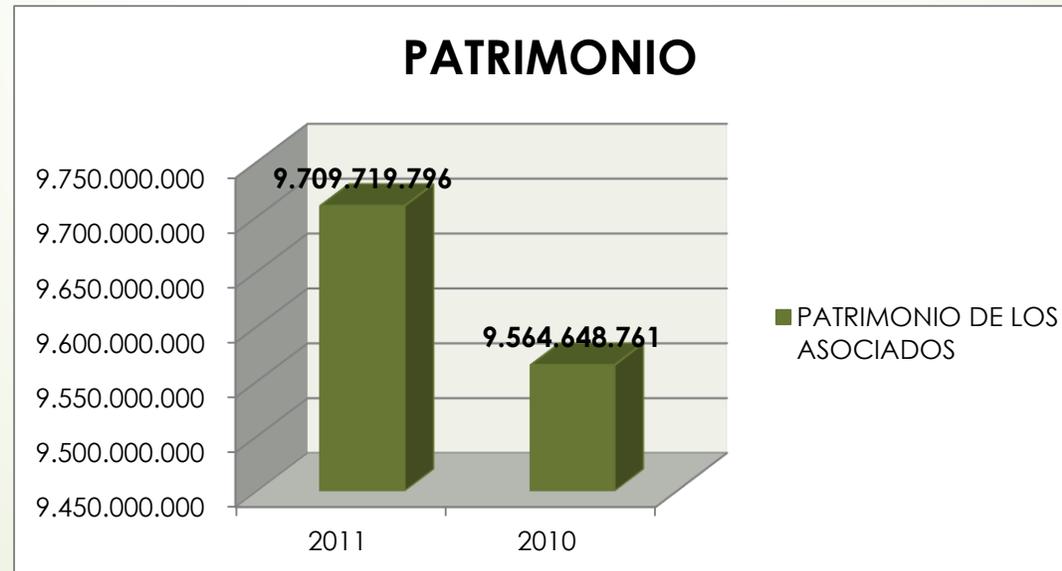
El pasivo de COOHILADOS DEL FONCE LTDA. en el año 2.011 corresponde a la cifra de \$1.978.879.401, incremento frente al 2.010 en un 37.73% que representa la suma de \$542.133.265



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Patrimonio

El Patrimonio de la Cooperativa COOHILADOS DEL FONCE LTDA. en el 2013, registró la cifra de \$10.754 millones, presentando un incremento del 2,45% comparado con el año anterior

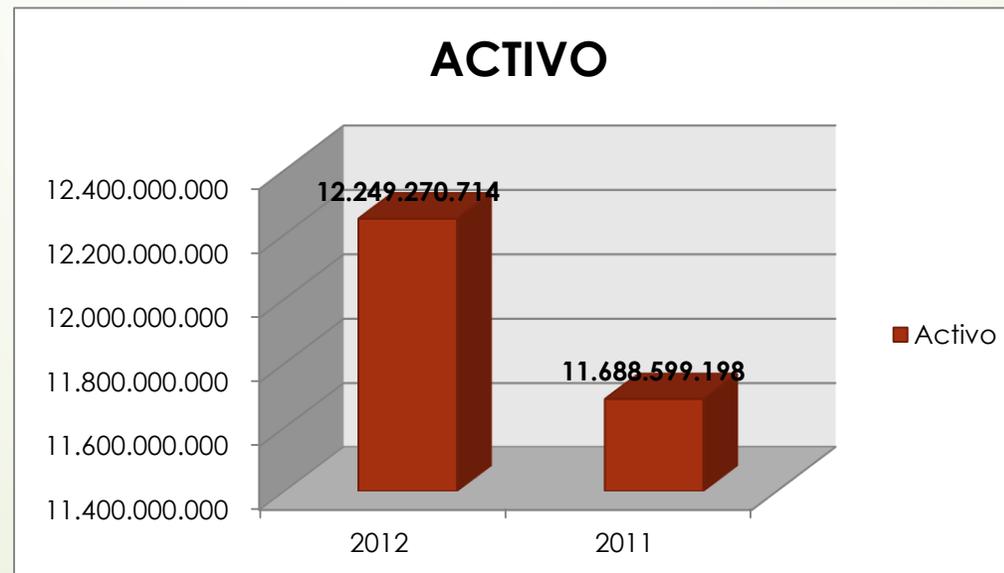


ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

ANÁLISIS AÑO 2012

Activos

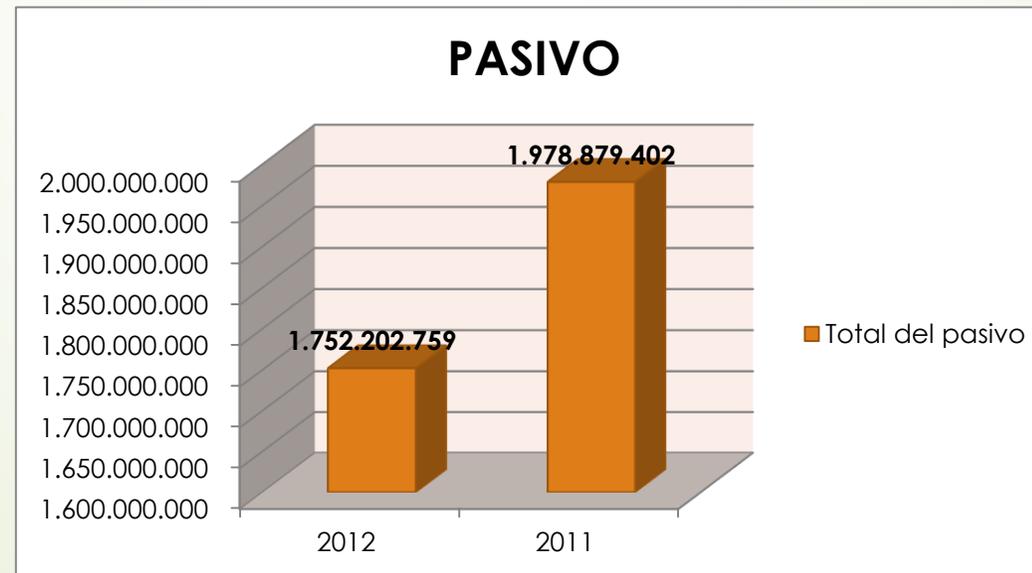
A 31 de diciembre de 2.012 el activo total de Coohilados del Fonce Ltda es de \$12.249.270.714, con relación al año 2.011 incremento en un 6.33% equivalente a \$ 739.743 millones



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Pasivo

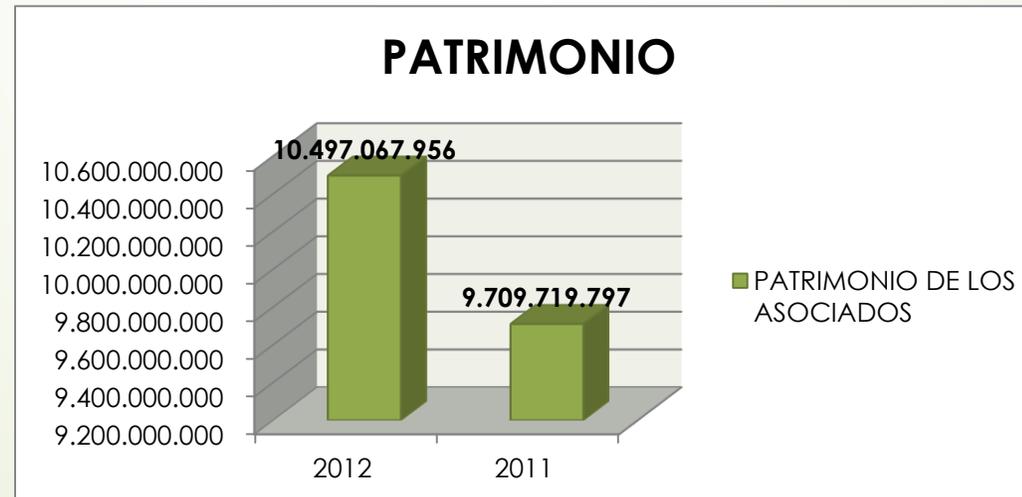
El pasivo total cambio de \$1.978.879.402 en diciembre de 2.011 a \$1.752.202.758 con corte de diciembre 31 de 2.012, reflejando una disminución del 11.45% con un valor de \$226.676.644



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Patrimonio

El patrimonio de la Cooperativa que representa los bienes y derechos de la entidad para el año 2012 fue de \$ 10.497.067.956, comparado con el año 2.011 aumento un 9.79% incremento equivalente en pesos a la suma de \$787.348.159

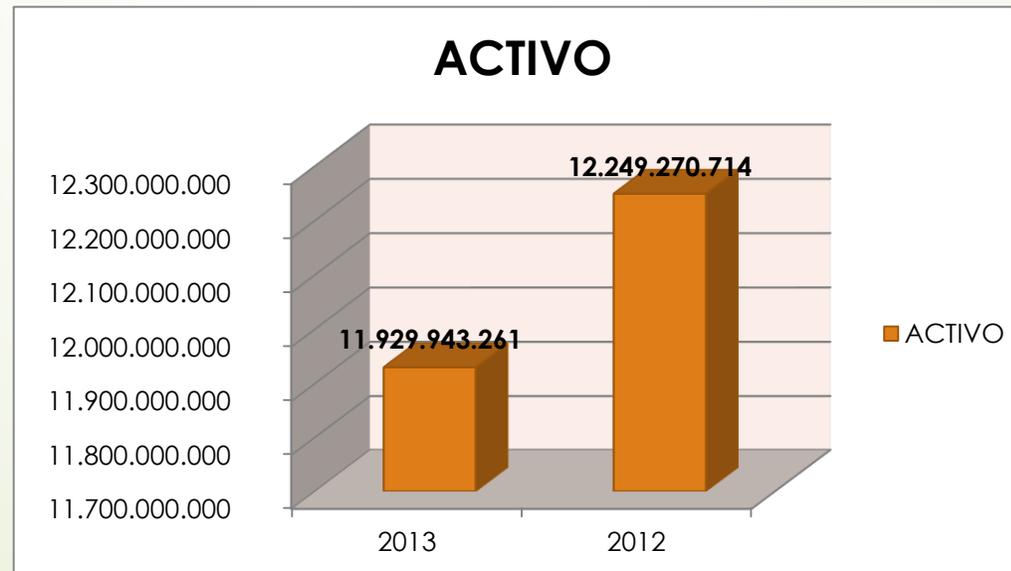


ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

ANÁLISIS AÑO 2013

Activos

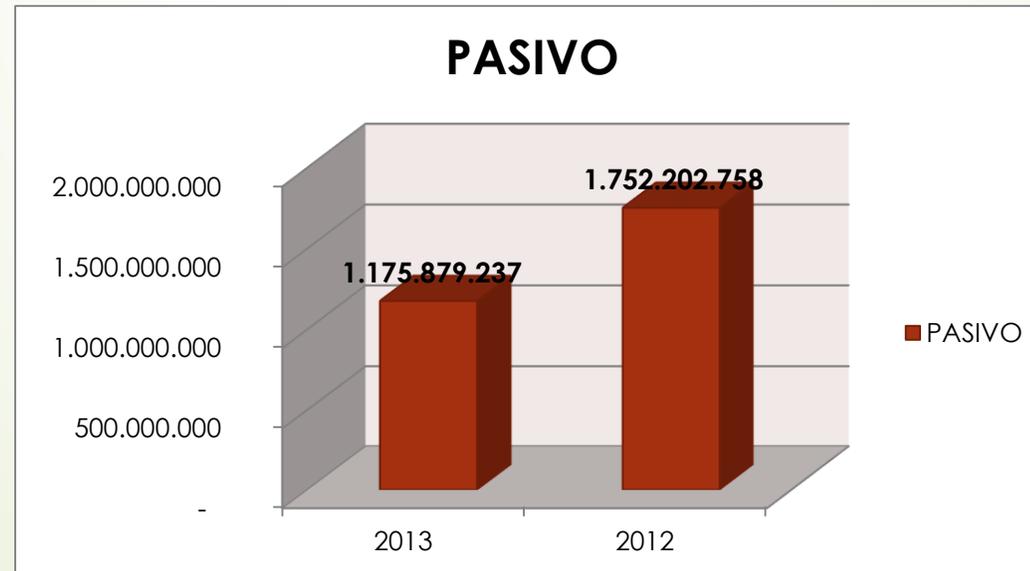
El activo total del año 2013 corresponde a la cifra de \$11.929 millones con una disminución del 2,61% dando como resultado una variación de \$ -319.327.453 con relación al año anterior



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

Pasivo

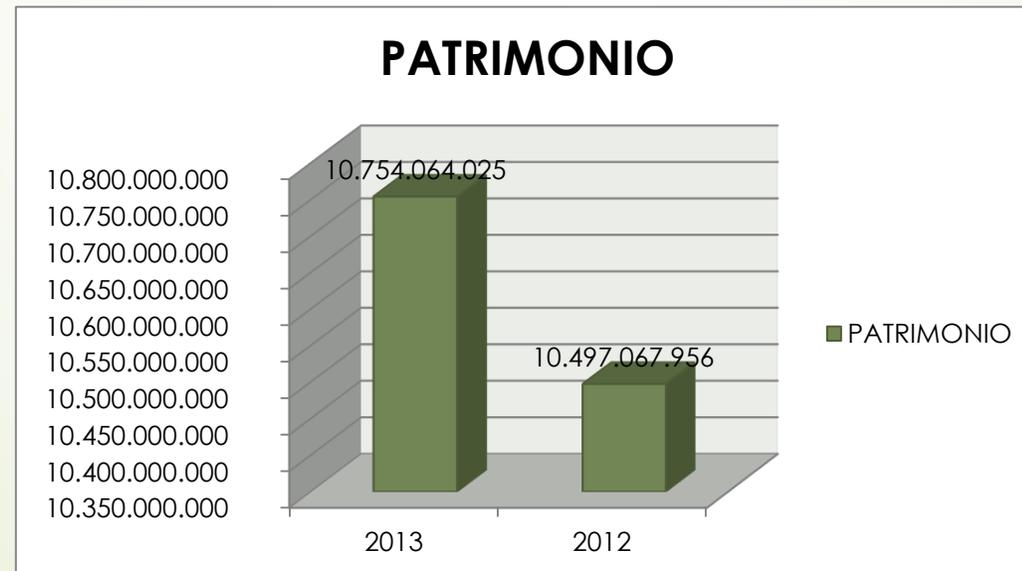
En el 2013, el pasivo de COOHILADOS DEL FONCE LTDA. se representó en la suma de \$1.175 millones, donde se disminuye en un 32,89% comparado con el año anterior



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

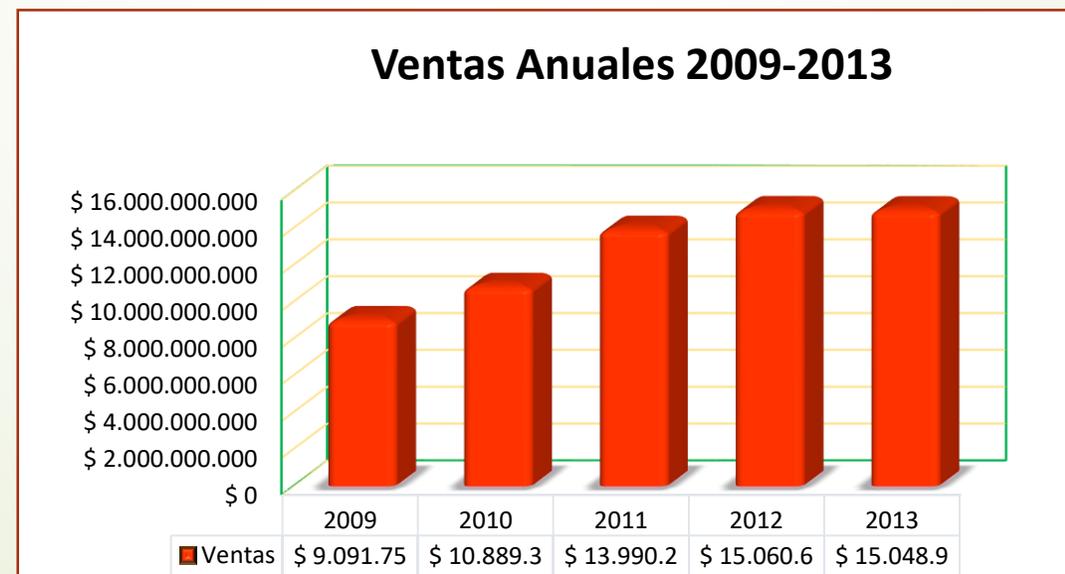
Patrimonio

El Patrimonio de la Cooperativa COOHILADOS DEL FONCE LTDA. en el 2013, registró la cifra de \$10.754 millones, presentando un incremento del 2,45% comparado con el año anterior

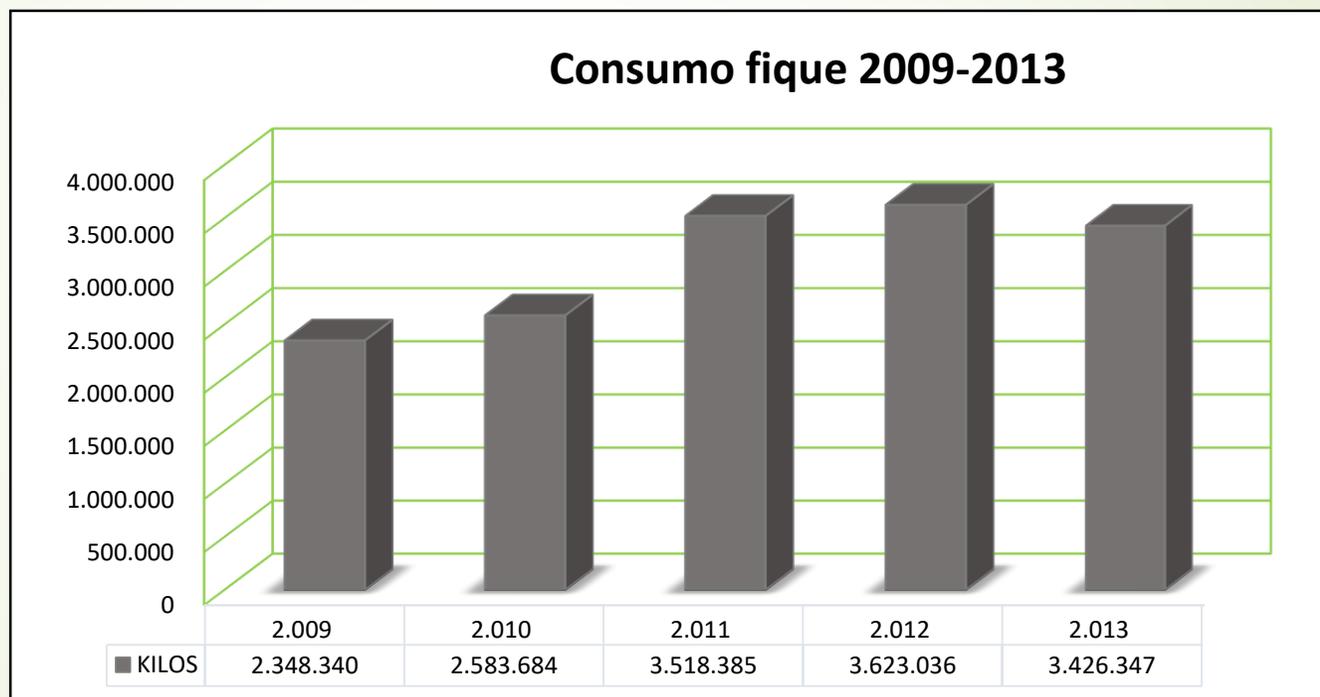


ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

En el análisis realizado a COOHILADOS DEL FONCE LTDA. En sus últimos tres (3) años se puede identificar que es una empresa que ha conseguido mantener el nivel de resultados y productividad en la operación, transmitiendo una completa y transparente información financiera y económica



ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

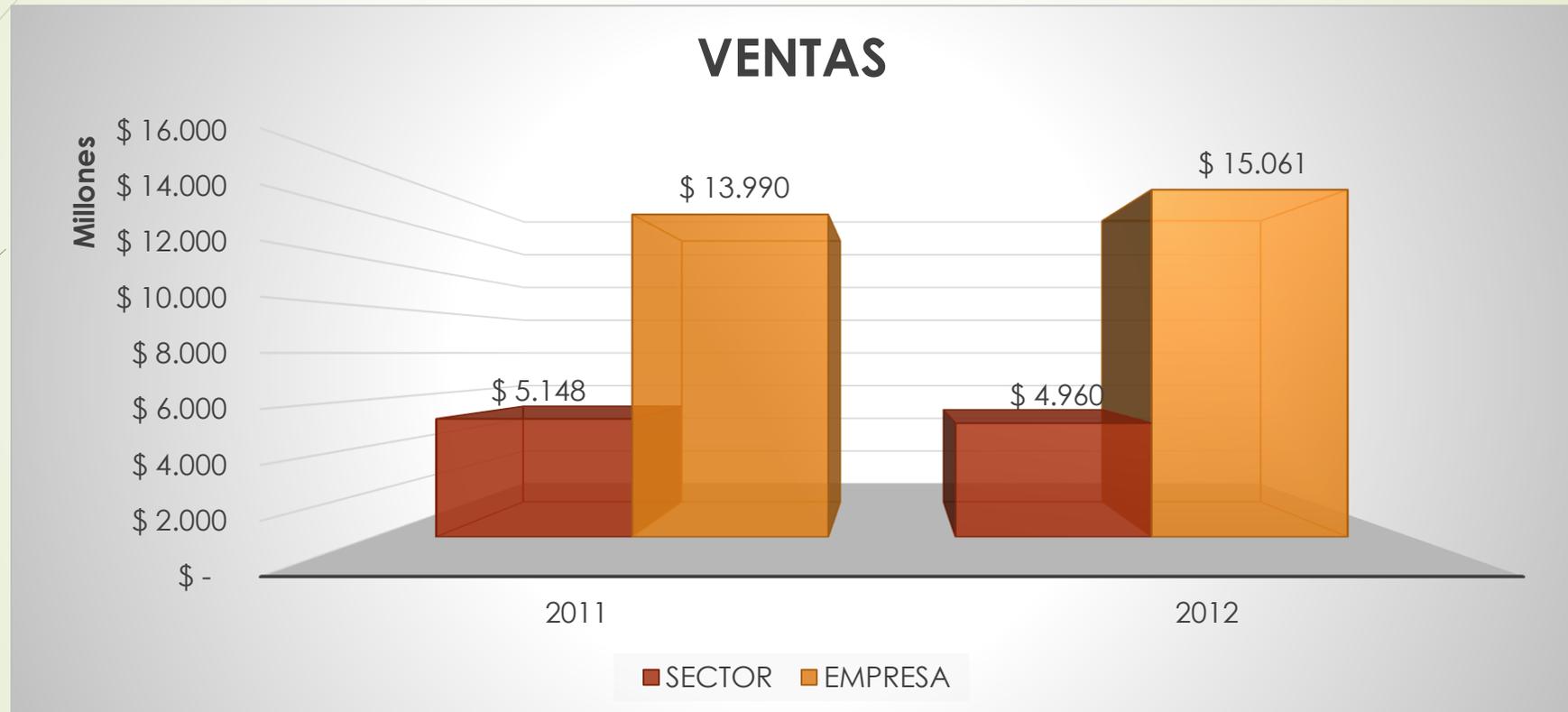


DIAGNOSTICO DE LA SITUACIÓN DE LA EMPRESA FRENTE AL SECTOR

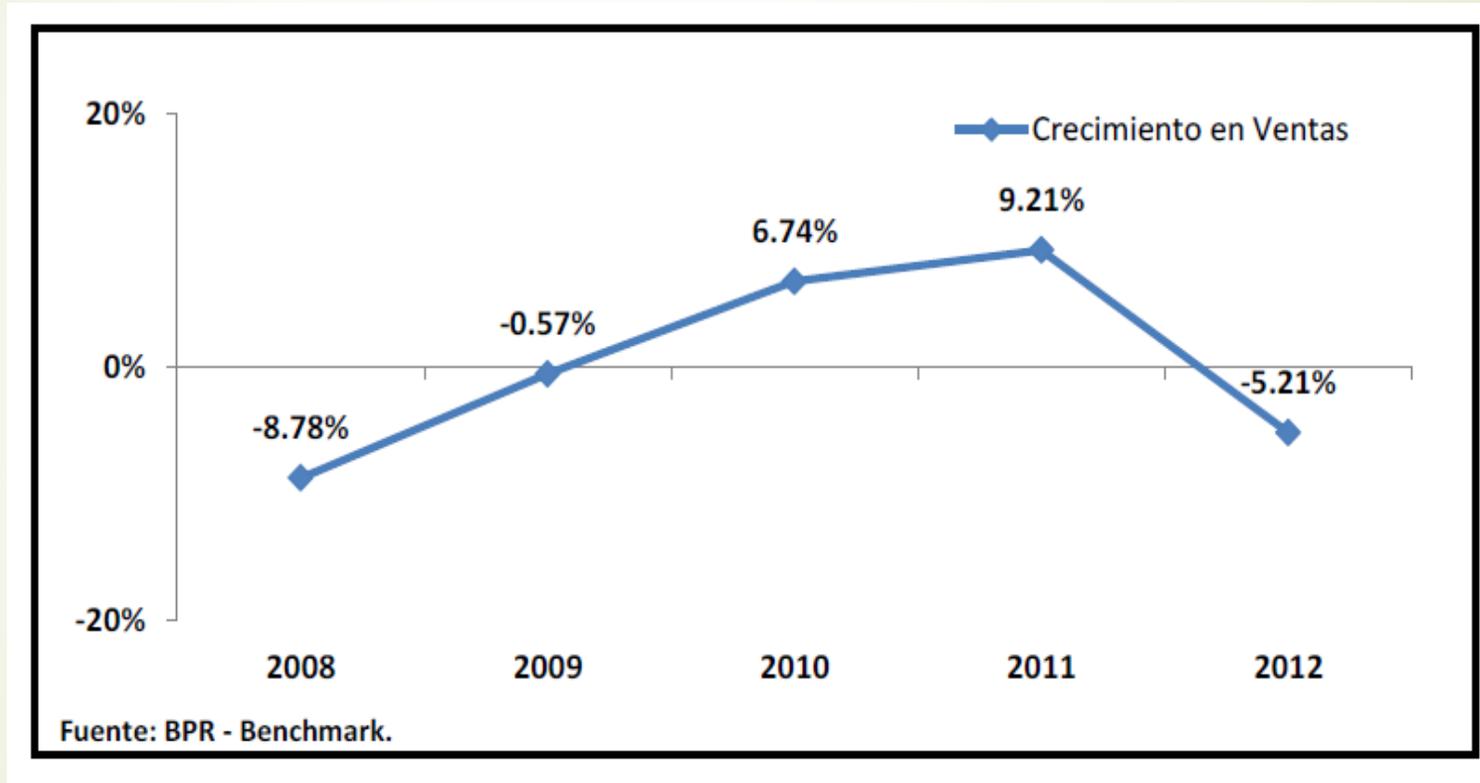
En la empresa se establecen proyecciones para garantizar su sostenibilidad y se desarrollan estrategias para consolidar las diferentes líneas de negocio; de tal forma que se busca generar opciones innovadoras de negocio que permitan optimizar los ingresos y lograr resultados económicos sostenibles, a partir de mercados existentes para los productos en fique, y al compararlo con el sector industrial-textil se da a notar que este depende de ciertas empresas ya que el comportamiento y evolución en cuanto a producción y ventas está altamente concentrada en un mínimo de empresas, de hecho está muy relacionado con el estudio de lo que le suceda a una o dos empresas en particular.



Análisis Sector Industrial Textil - Empresa



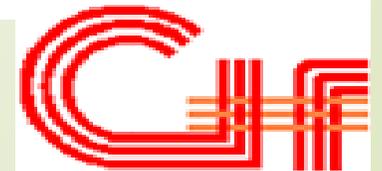
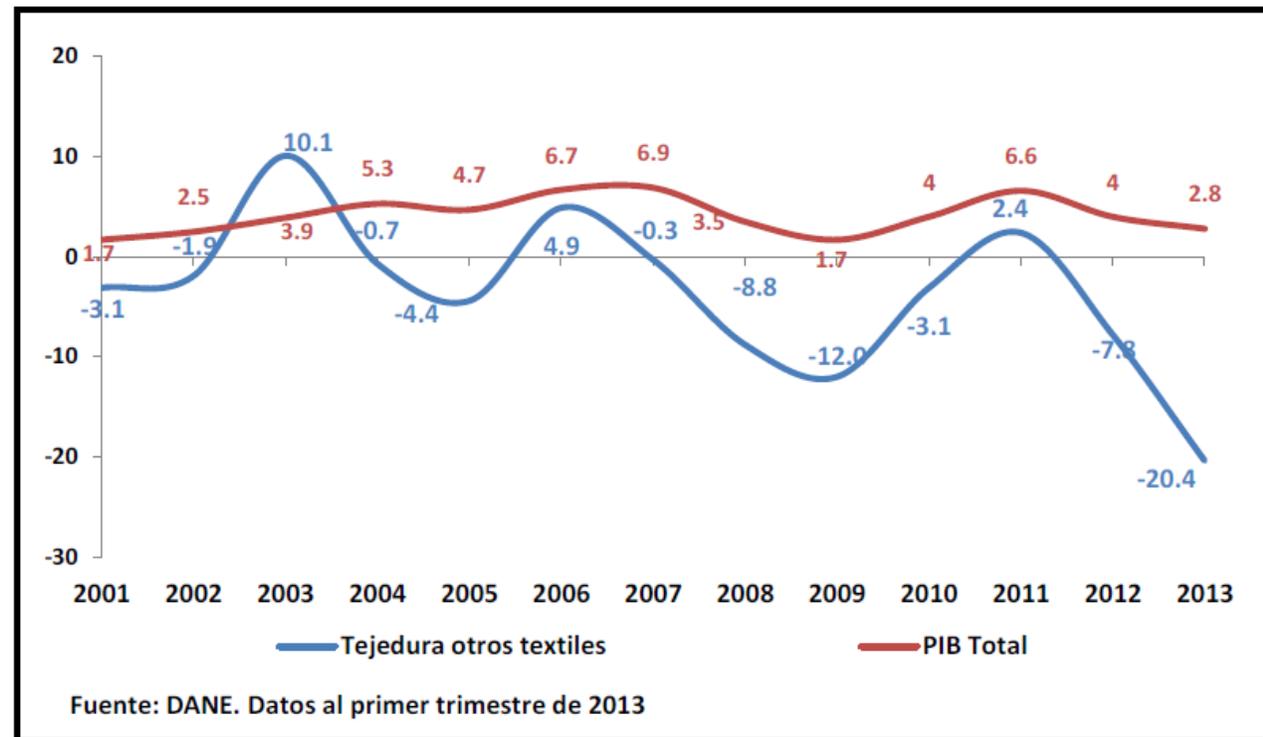
CRECIMIENTO EN VENTAS DEL SECTOR



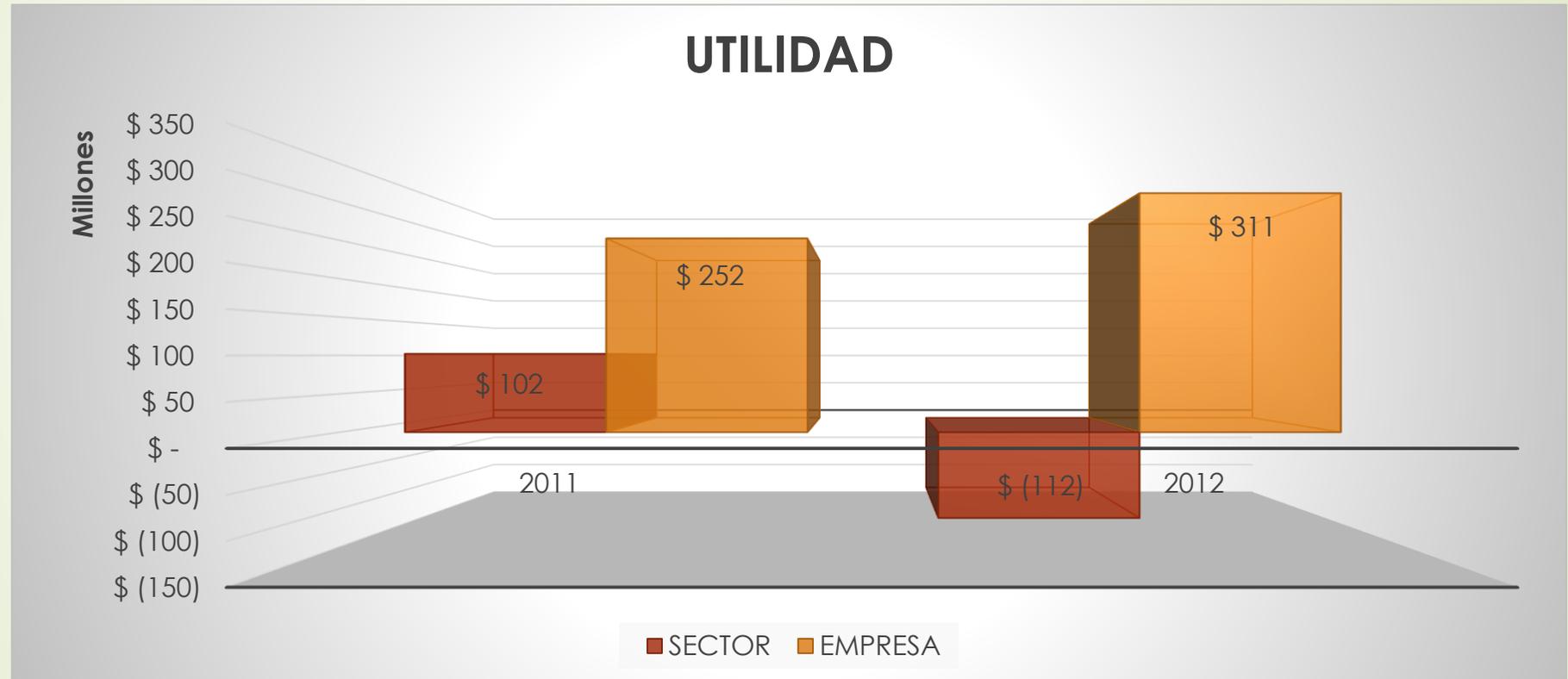
ACTIVOS COMPARACIÓN SECTOR - EMPRESA



TASA DE CRECIMIENTO PIB TEJEDURA TEXTILES Y PIB TOTAL



UTILIDAD COMPARATIVA SECTOR - EMPRESA



PATRIMONIO COMPARATIVO SECTOR - EMPRESA

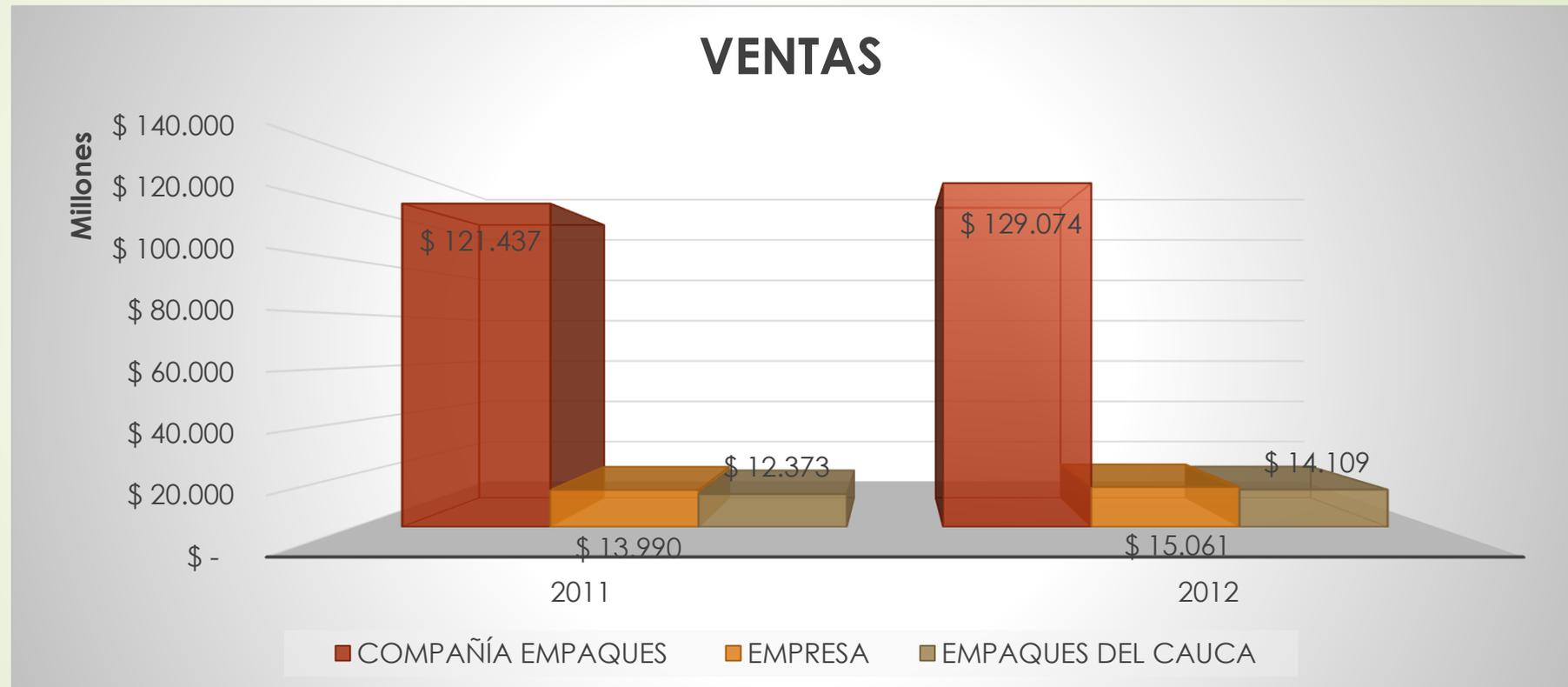


DIAGNOSTICO DE LA SITUACIÓN DE LA EMPRESA FRENTE A LA COMPETENCIA

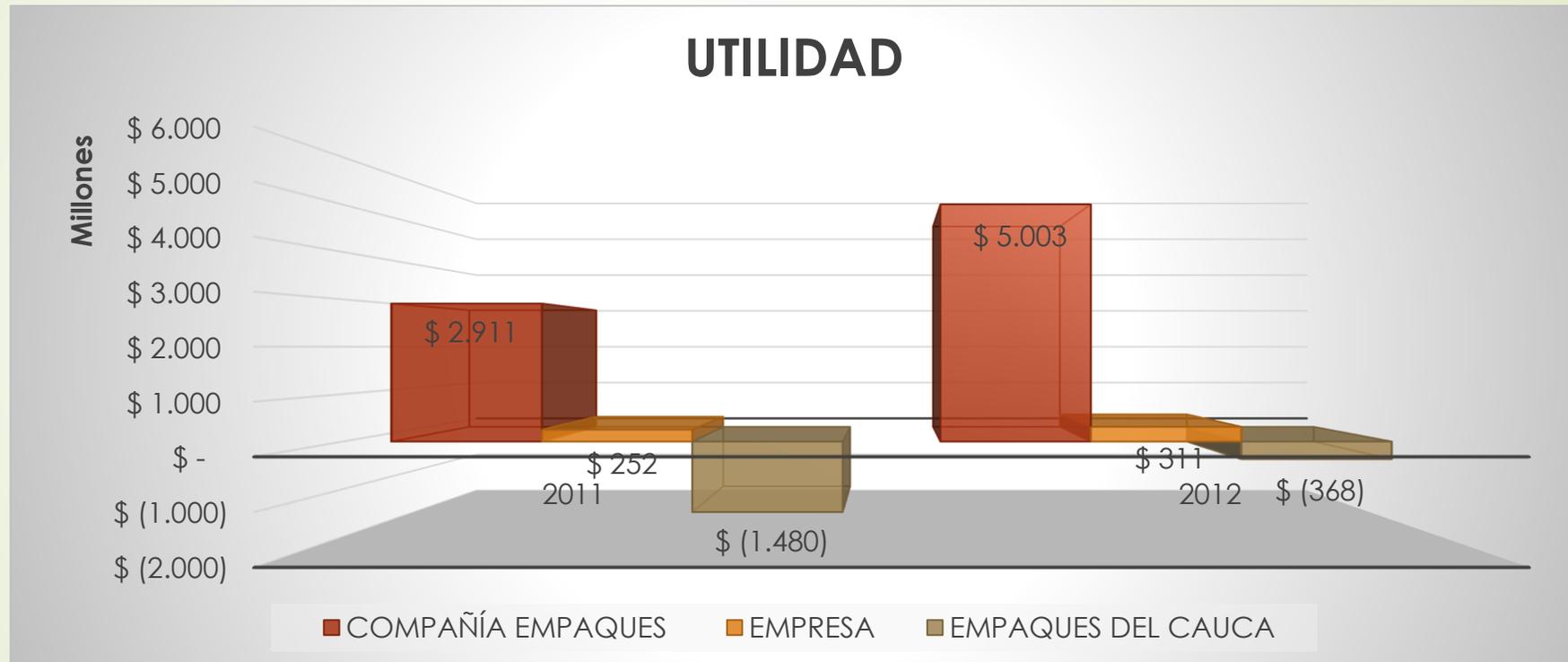
La competencia fuerte de COOHILADOS DEL FONCE LTDA hasta el momento están ubicadas en el Cauca y en Medellín, que son: la compañía EMPAQUES DEL CAUCA S.A. con el objeto social de Fabricación, Distribución, Venta de Empaques, Tela y Demás Productos Obtenidos del Fique y del Polipropileno y la COMPAÑIA DE EMPAQUES S.A. con el objeto social de ser una empresa dedicada a la producción y comercialización de empaques para diferentes productos.



VENTA COMPARATIVA COMPETENCIA – EMPRESA



UTILIDAD COMPARATIVA COMPETENCIA – EMPRESA

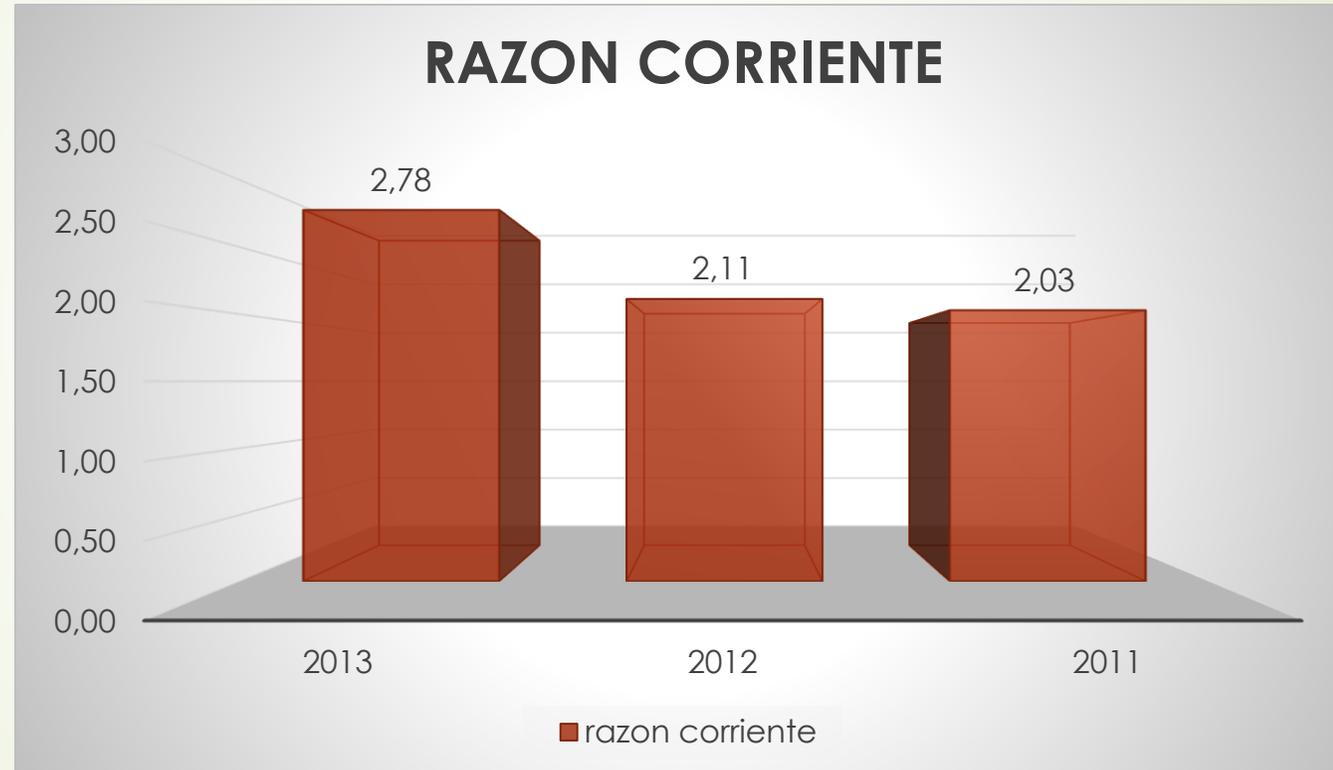




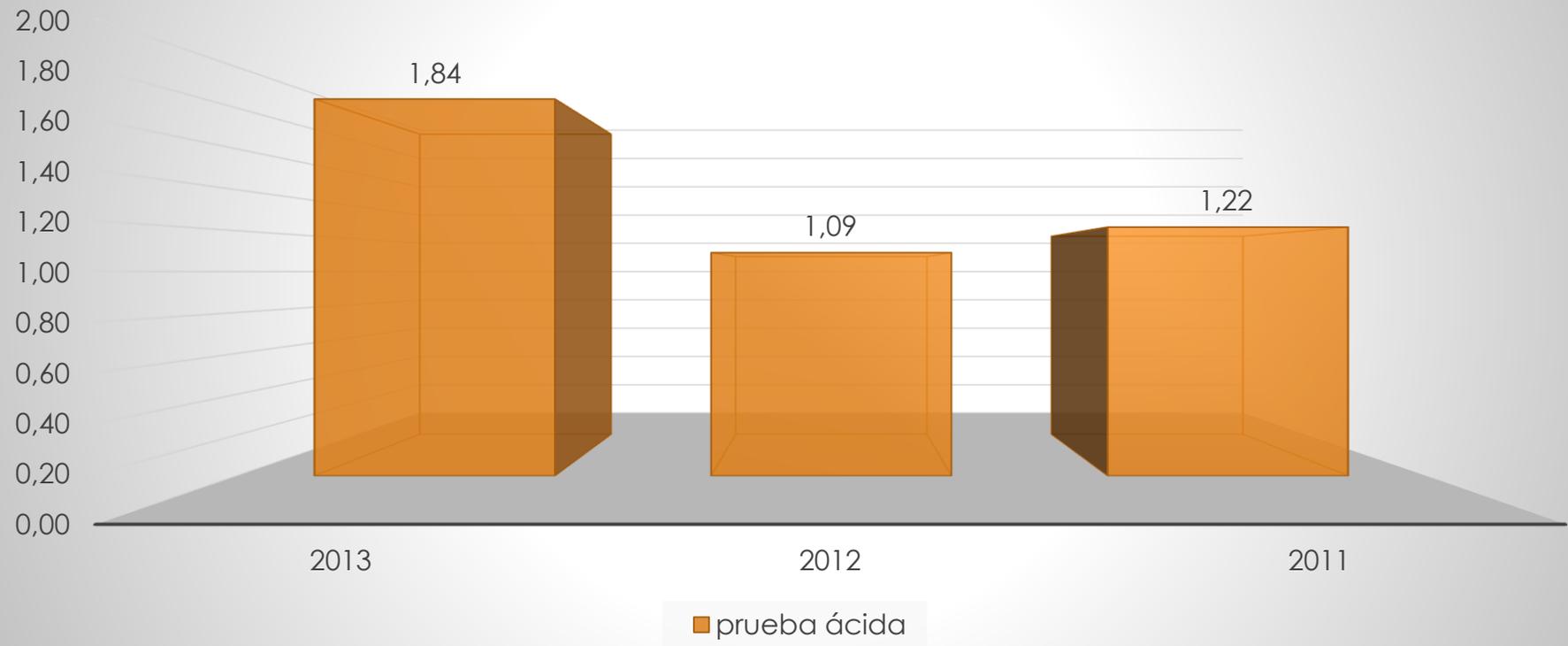
INDICADORES FINANCIEROS



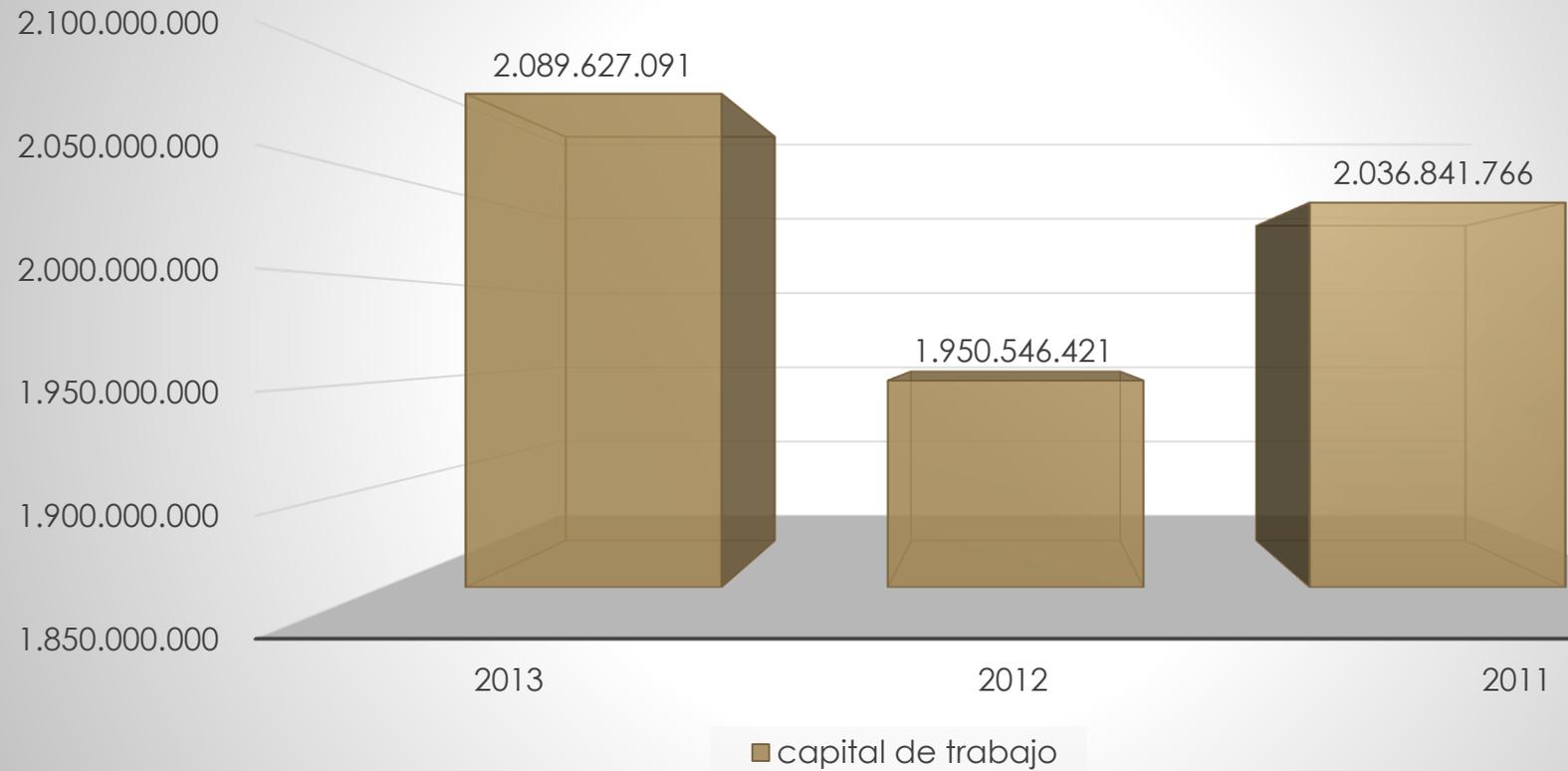
INDICADORES FINANCIEROS



PRUEBA ACIDA

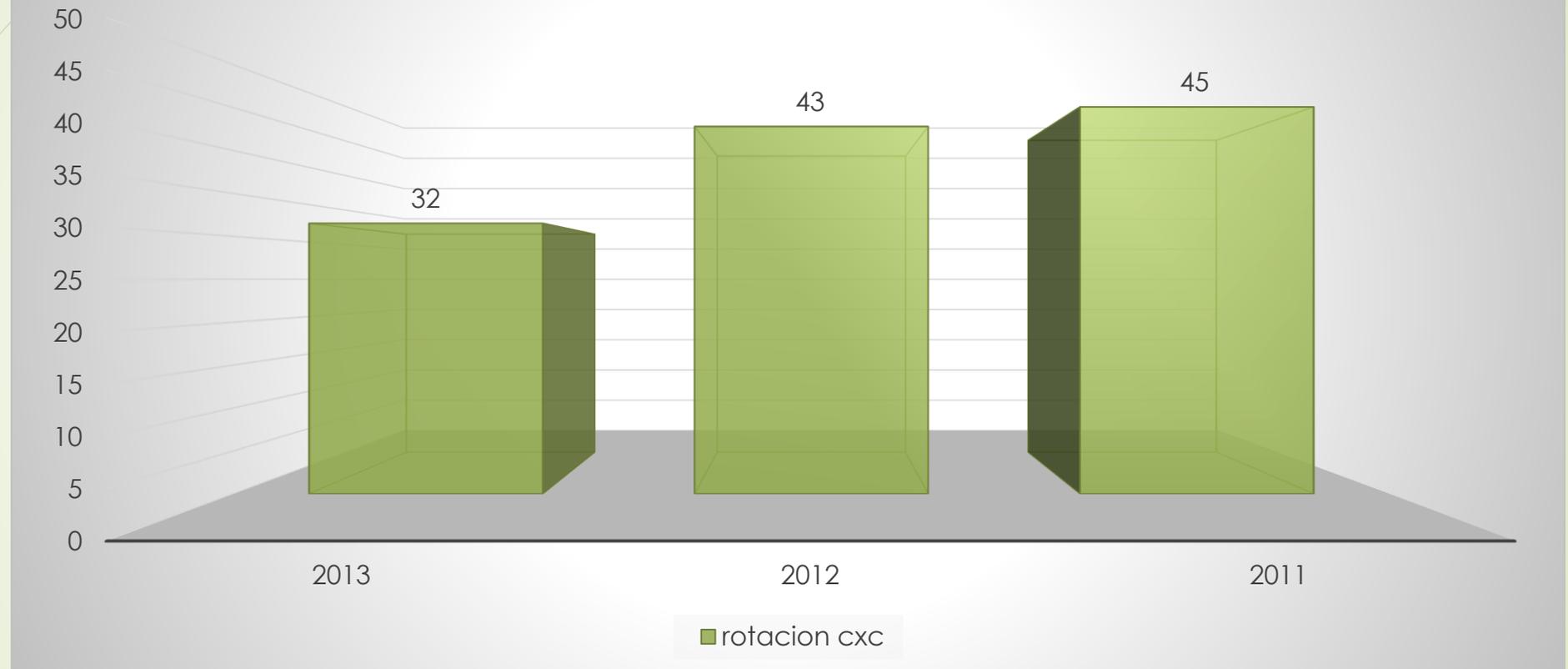


CAPITAL DE TRABAJO

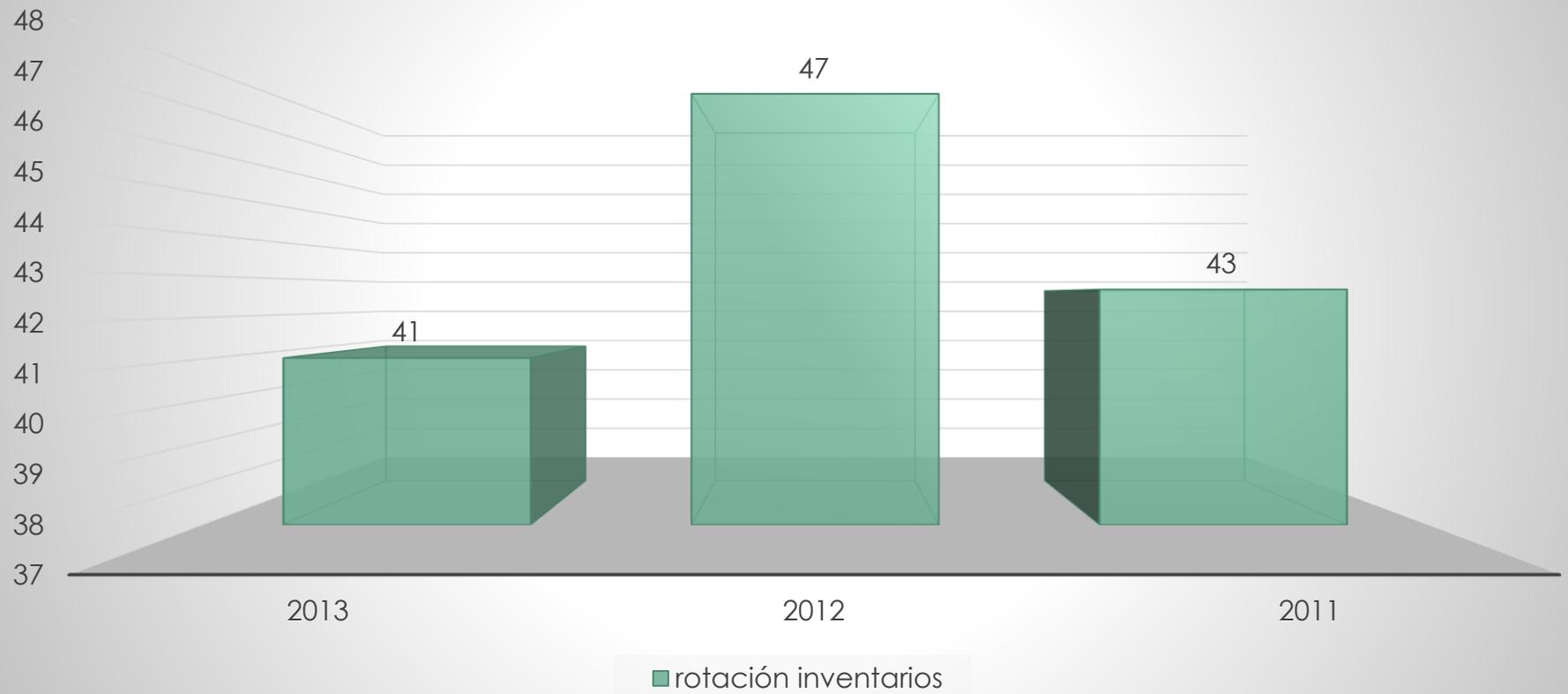




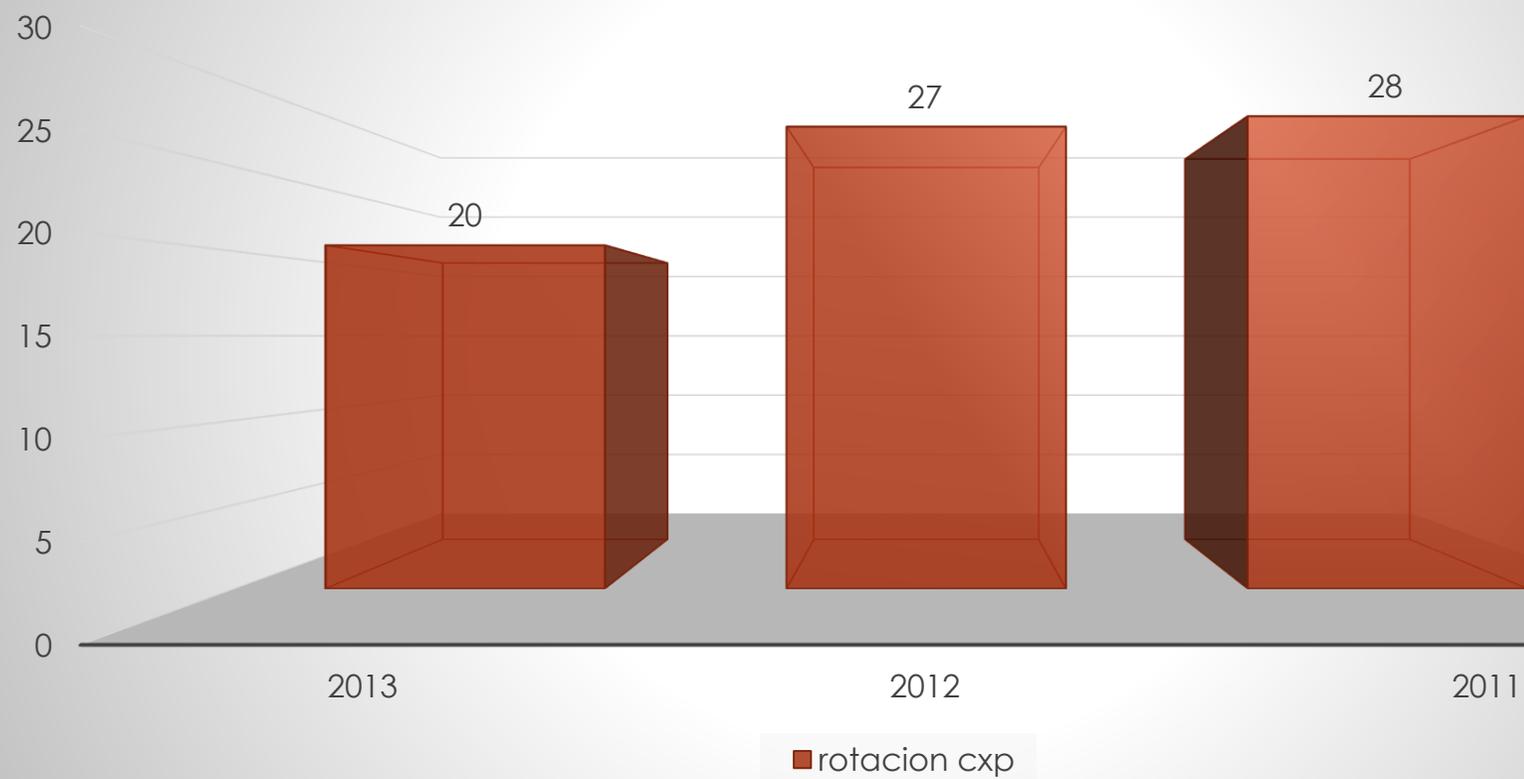
ROTACION DE CUENTAS X COBRAR



ROTACION DE INVENTARIOS



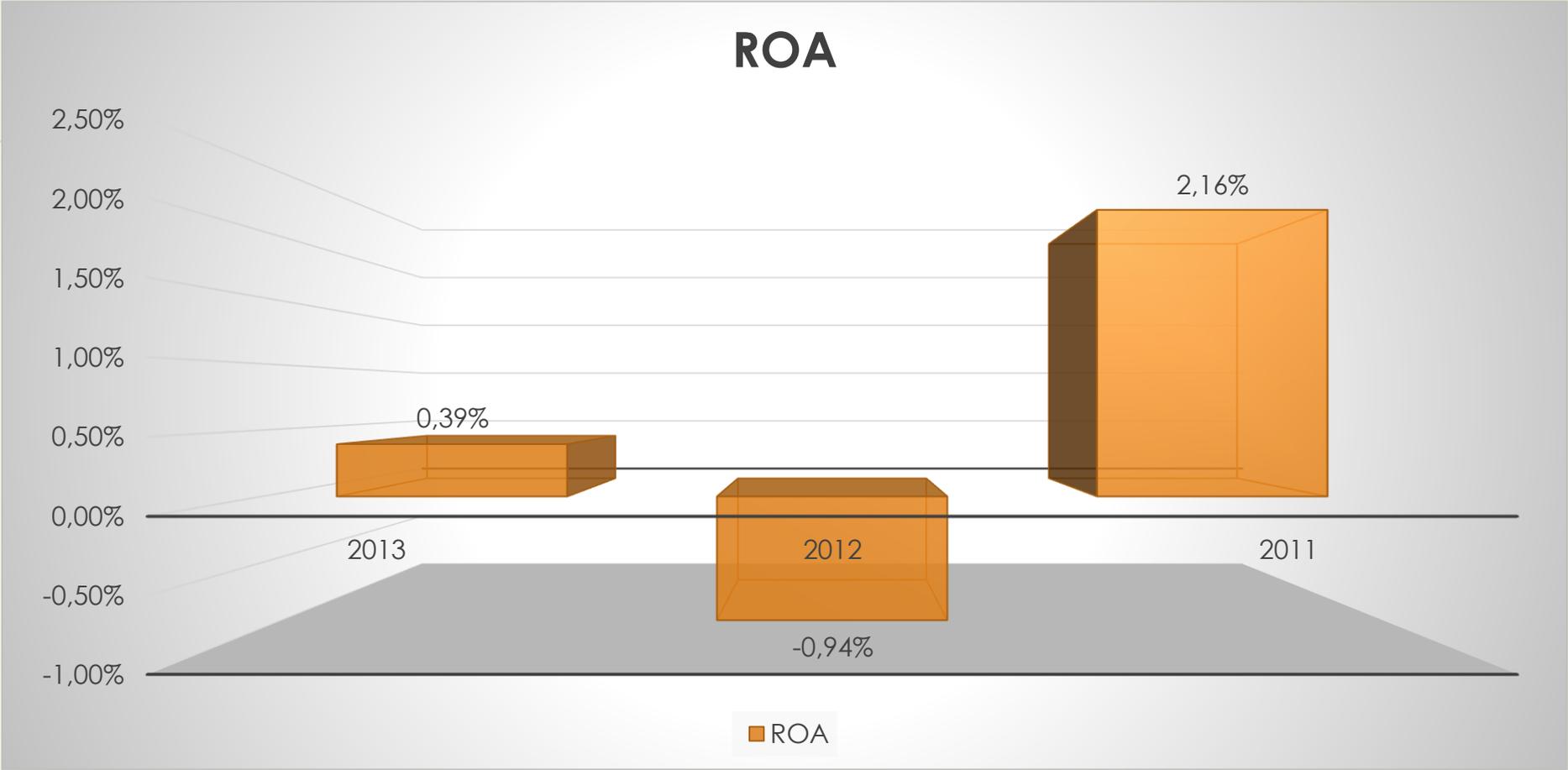
ROTACION DE CUENTAS X PAGAR



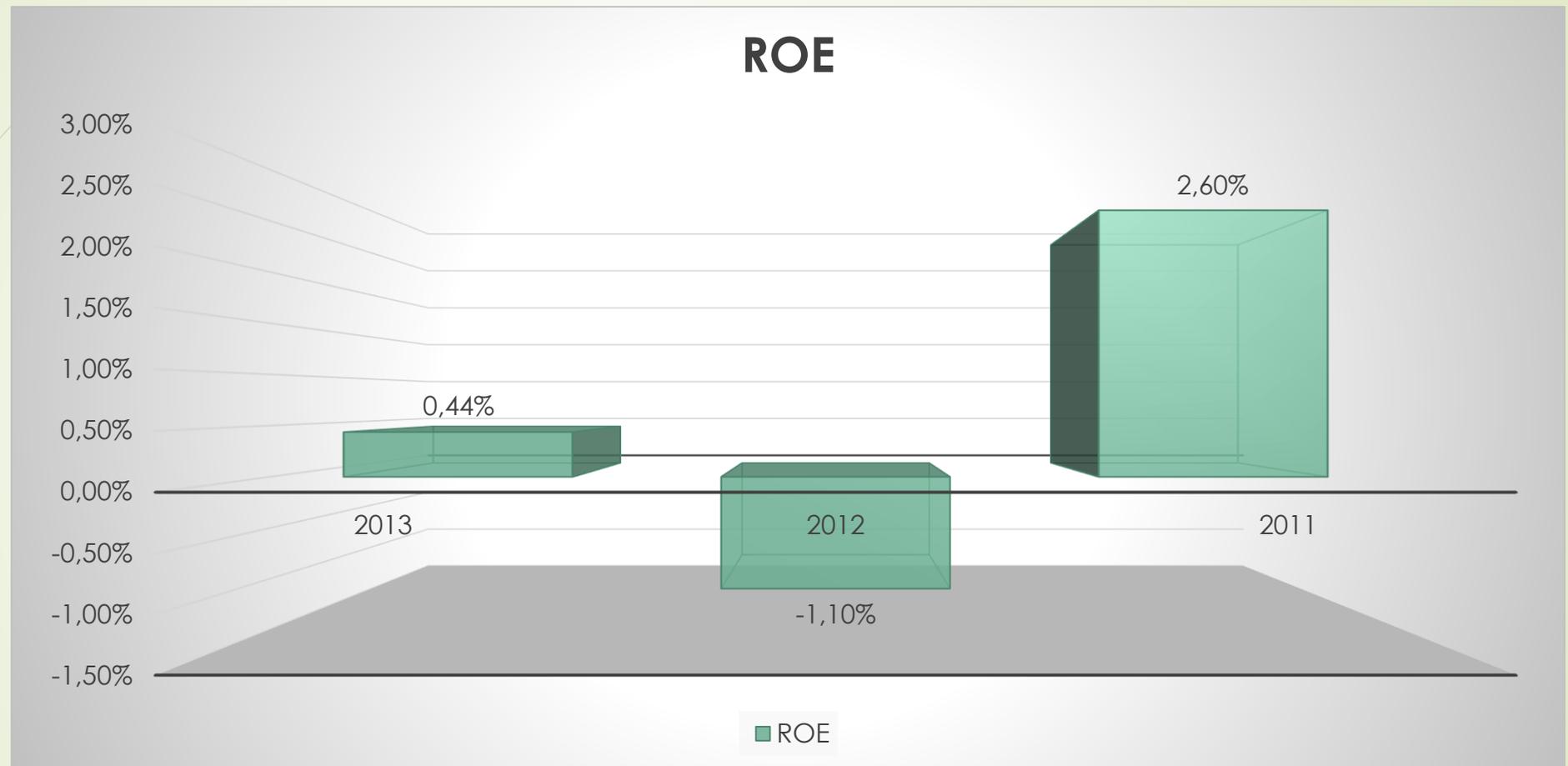
CICLO OPERATIVO



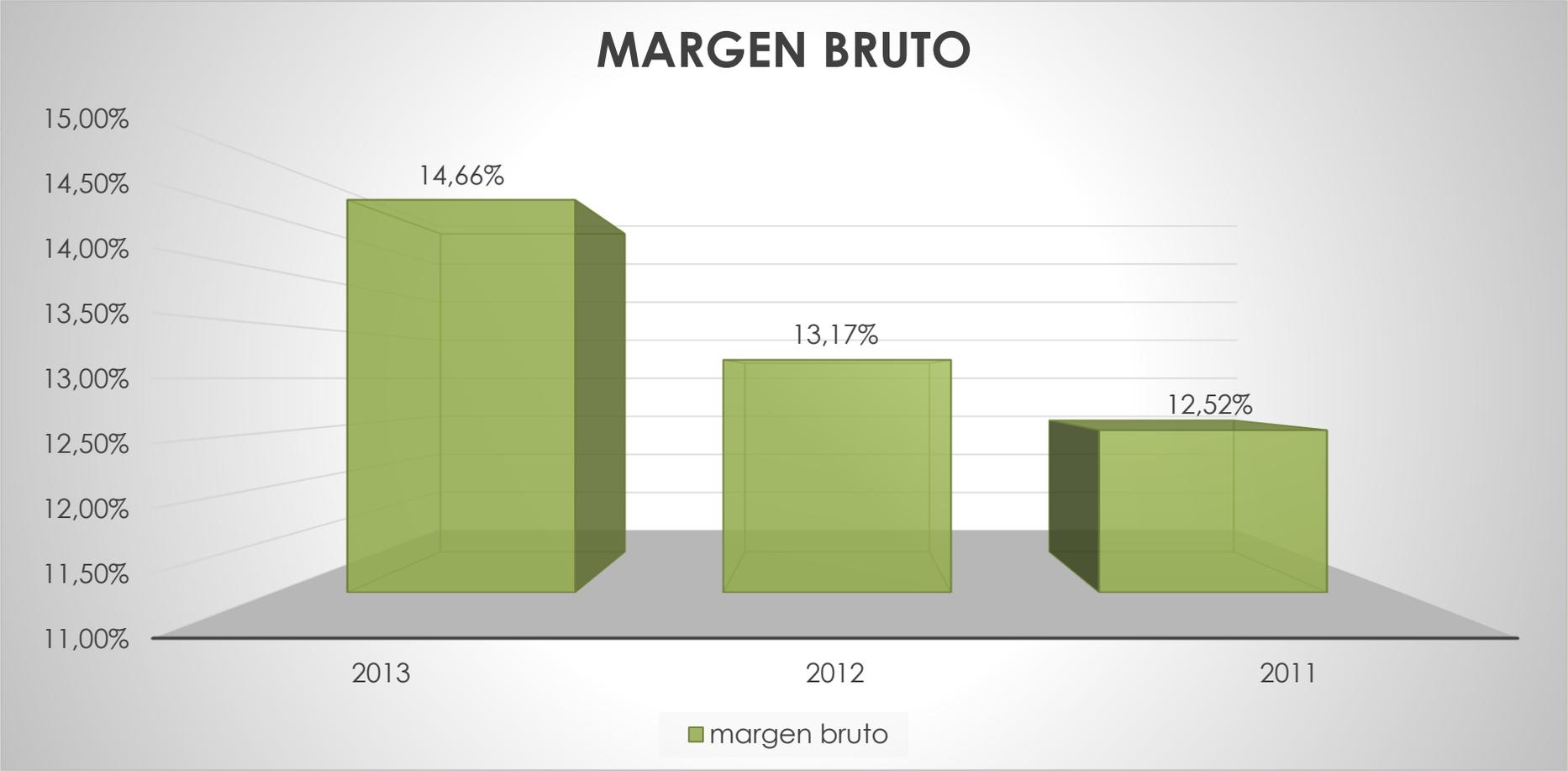
ROA



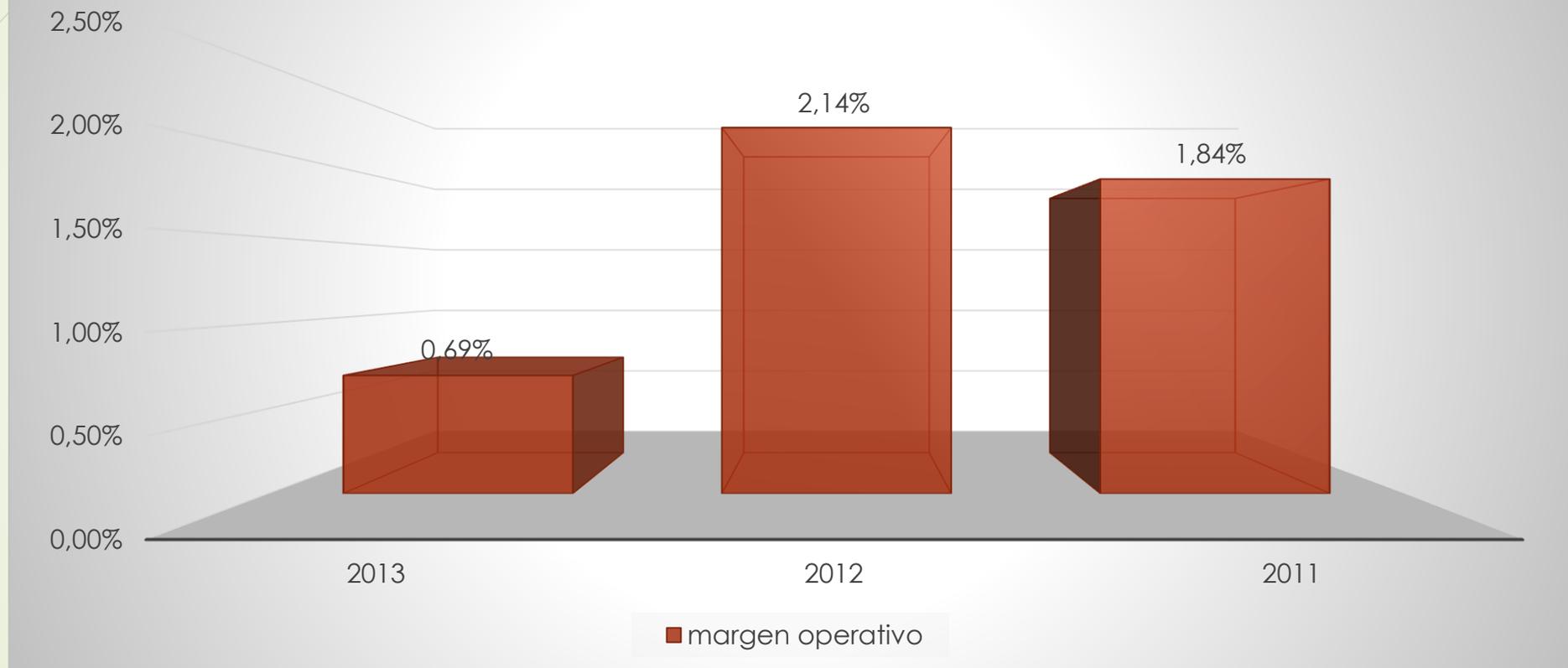
ROE



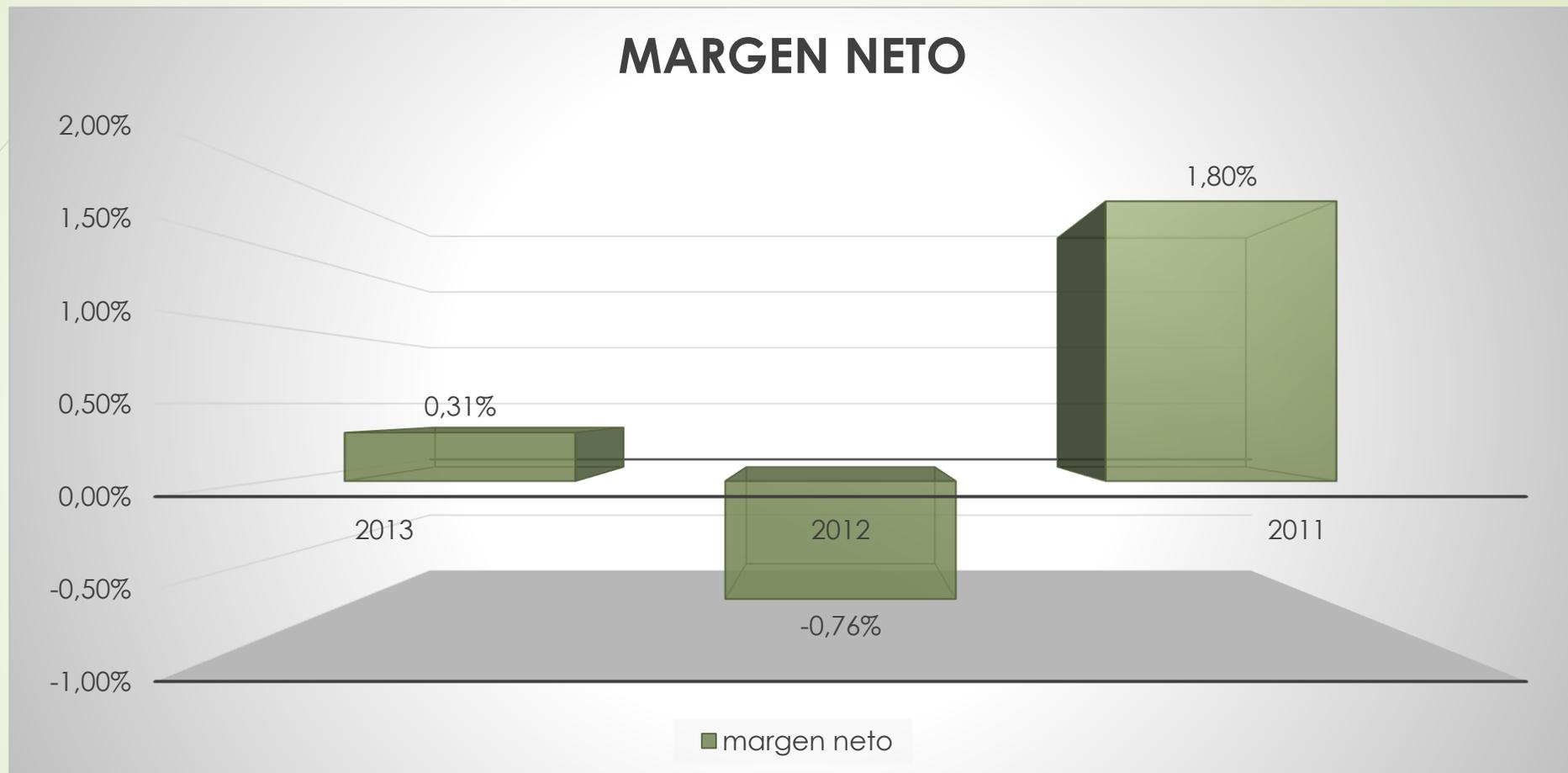
MARGEN BRUTO



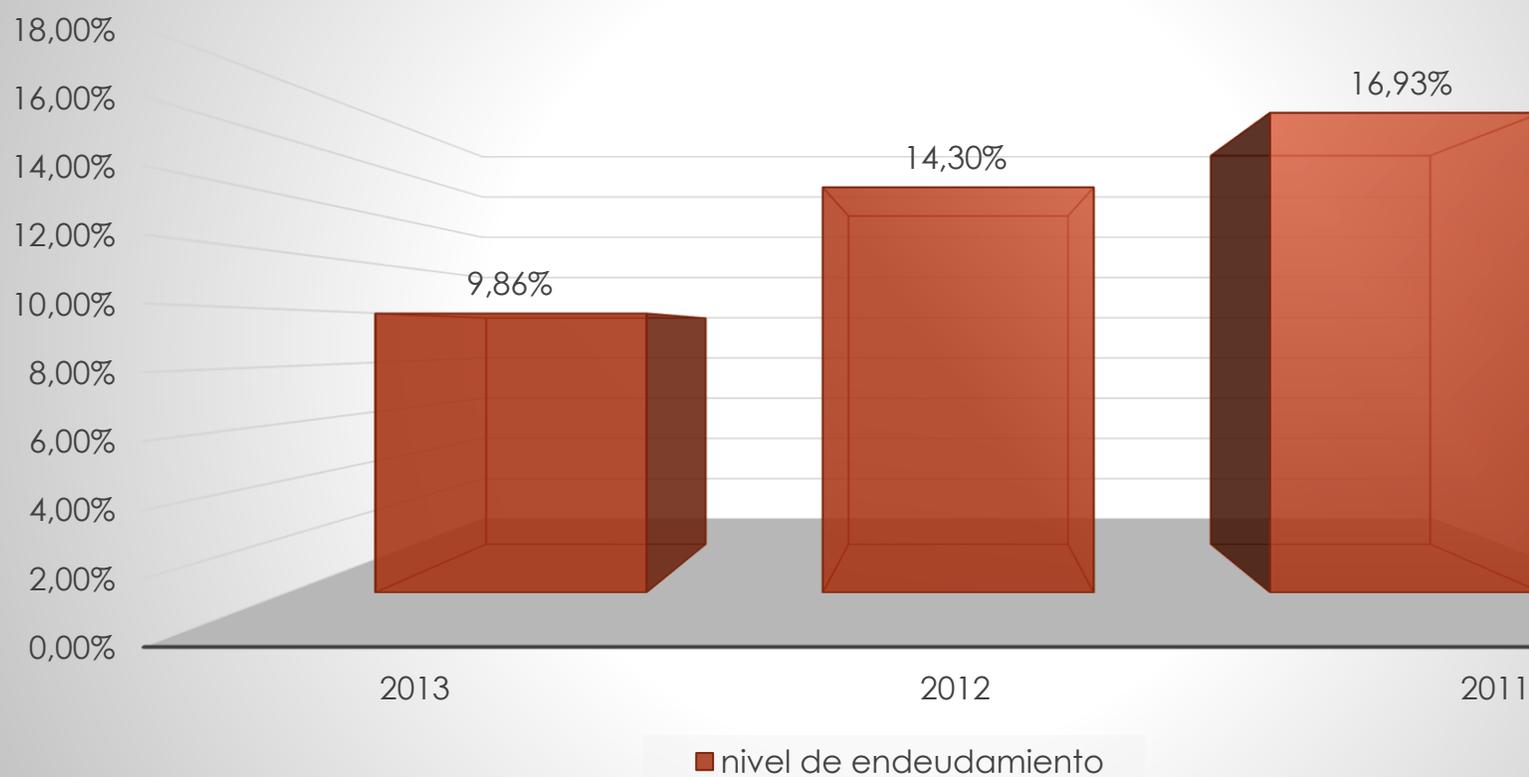
MARGEN OPERATIVO



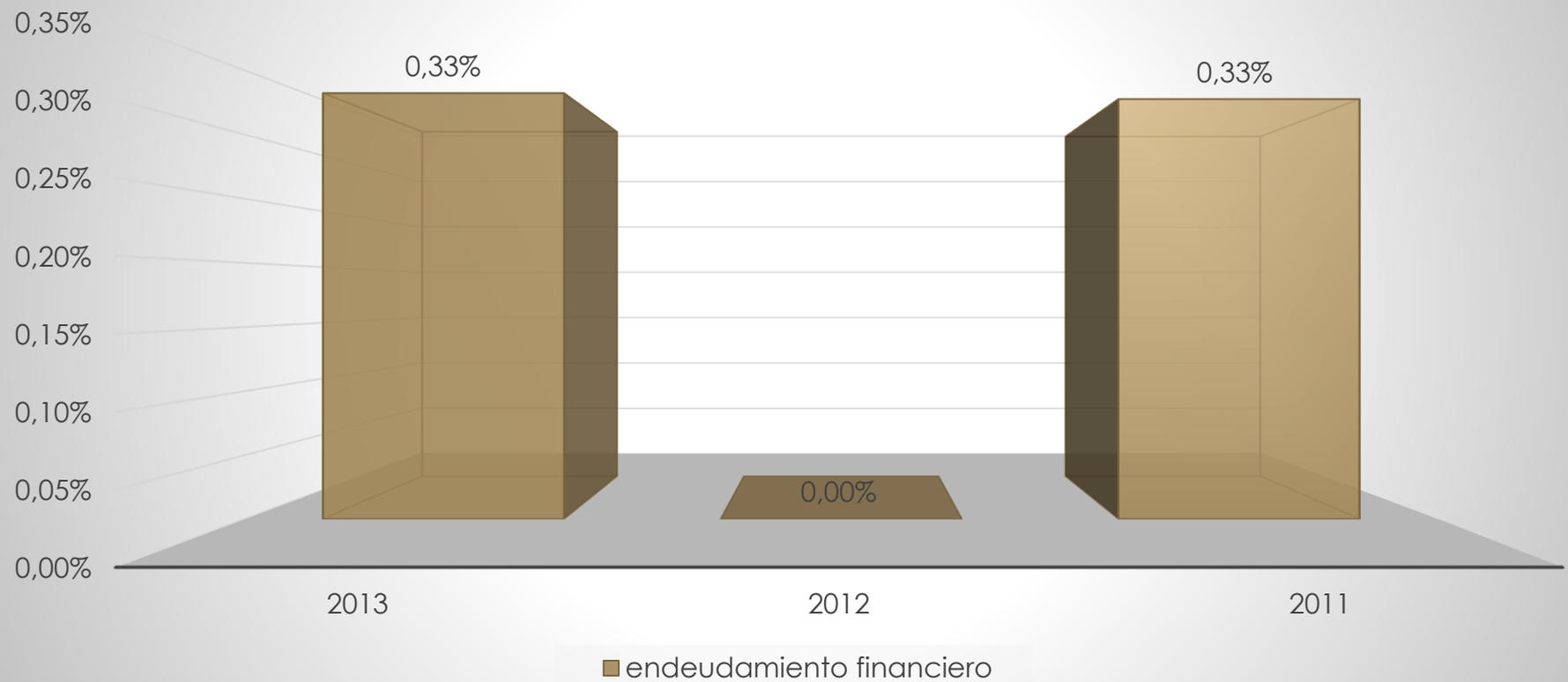
MARGEN NETO



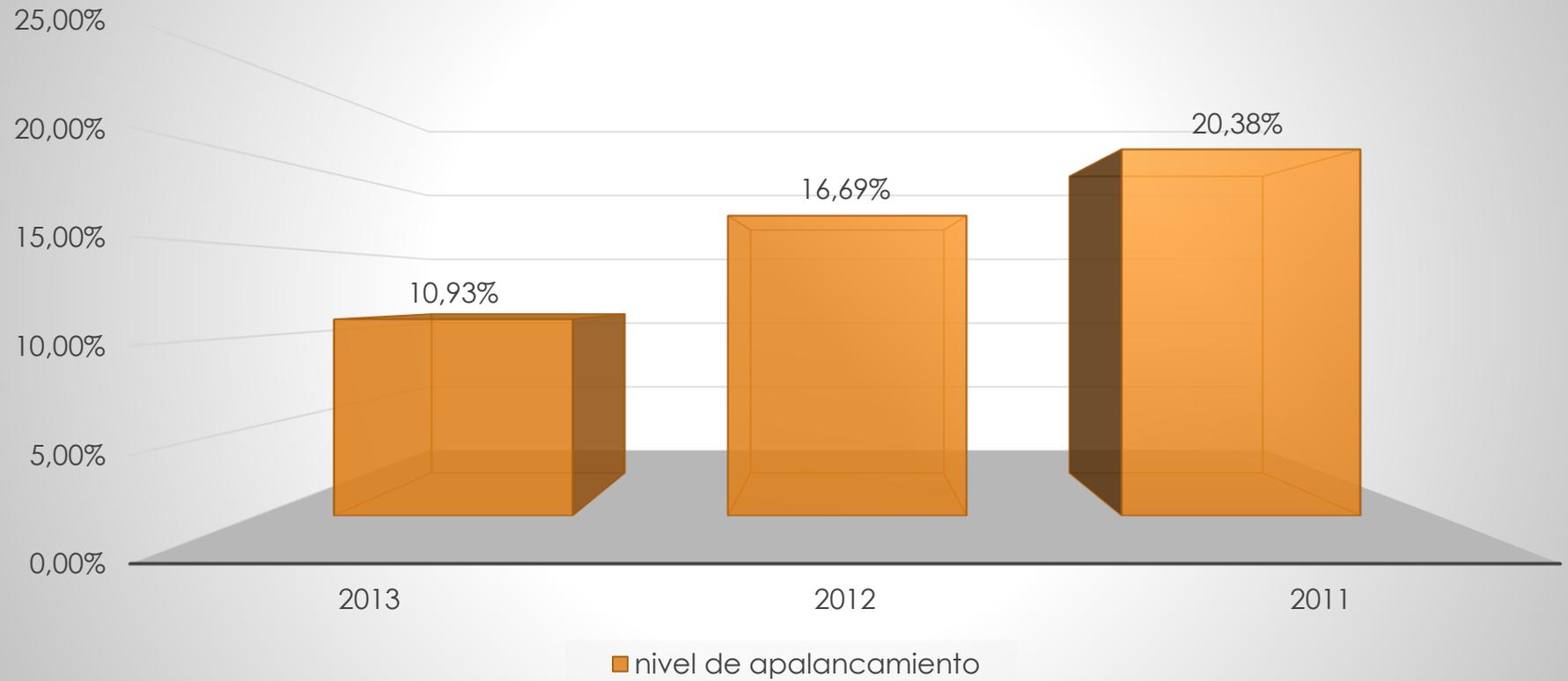
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO



ENDEUDAMIENTO FINANCIERO



NIVEL DE APALANCAMIENTO



ESTRATEGIAS FINANCIERAS

Las estrategias que la empresa puede determinar y analizar se realizaron de acuerdo a análisis verticales, horizontales y establecimiento de indicadores financieros, según estos análisis realizados se establece que las estrategias que debe tomar la empresa son:

- **Estrategias financieras**
- **Estrategias de producción**
- **Estrategias de ventas**



ESTRATEGIAS FINANCIERAS

1. Optimizar la estructura de los costos fijos y de los gastos de administración
2. En los egresos no operacionales se debería buscar la manera objetiva de disminuir paulatinamente la cuenta de bonos empresariales
3. De acuerdo a los resultados obtenidos en los últimos años, los administrativos deben realizar inversiones con fin de aumentar las utilidades de los asociados
4. Realizar un leasing operativo o contrato de arrendamiento de maquinaria para que sea utilizada con el propósito de generar ingresos en la empresa y así poder cumplir con la demanda de productos a los clientes.
5. Otra alternativa de inversión es la compra de terreno para que se realice la siembra de plántulas de fique.
6. Optimizar el rubro de gastos operacionales de ventas
7. Realizar un crédito a la entidad que ofrezca más beneficios



ESTRATEGIAS DE PRODUCCION

1. En el área de producción se debe evaluar los productos que tienen mayor rotación, además de aquellos que arrojan mayor utilidad marginal
2. Establecer un departamento que realice el estudio de métodos y tiempos
3. Dentro del proceso productivo se deben realizar cambios internos, a la maquinaria con el fin de dar mayor rendimiento en capacidad de producción.



ESTRATEGIAS DE VENTAS

1. Igualmente como se analizó en la venta por unidades, en la venta en pesos del mercado cafetero se registró un descenso de la participación.
2. En el mercado de los empaques ralos para alimentos la mayoría generan perdida.
3. Los empaques y los telas geotextiles deben aumentar sus ventas
4. Los cordeles y las sogas son un mercado que no se ha podido ampliar la participación
5. Una manera de incrementar aún más la participación en el mercado de sogas es comenzar a producir las sogas de más de una pulgada



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

La herramienta para el diagnóstico financiero de COOHILADOS DEL FONCE LTDA. contiene una pantalla de inicio la cual brinda al usuario diferentes opciones: “HISTÓRICO INGRESOS COSTOS GASTOS, HISTÓRICO BALANCE GENERAL, HISTÓRICO ESTADO DE RESULTADOS, INDICADORES FINANCIEROS, GRÁFICAS INDICADORES FINANCIEROS, ANÁLISIS EMPRESA – SECTOR, PRUEBA DE BACKTESTING, PROYECCIÓN ESCENARIOS Y MANUAL DE USUARIO”. Estas opciones servirán para ingresar datos históricos o visualizar resultados o gráficas.



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

Expandir barra de fórmulas (Ctrl+Mayú)

← REGRESAR

HISTÓRICO DE INGRESOS COSTOS Y GASTOS ENERO 2011 - AGOSTO 2013

| CUENTAS | 2011 ENERO | 2011 FEBRERO | 2011 MARZO | 2011 ABRIL | 2011 MAYO | 2011 JUNIO | 2011 JULIO | 2011 AGOSTO | 2011 SEPT |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| INGRESOS | | | | | | | | | |
| MPAQUES | \$ 1.257.823.290 | \$ 885.290.190 | \$ 1.014.192.600 | \$ 926.615.670 | \$ 1.012.523.785 | \$ 931.028.140 | \$ 808.915.260 | \$ 1.067.856.000 | \$ 1.016.000.000 |
| IMPUESTOS | \$ 6.128.087 | \$ 46.125.127 | \$ 6.008.068 | \$ 32.311.345 | \$ 80.063.183 | \$ 108.363.086 | \$ 24.195.032 | \$ 18.962.582 | \$ 72.000.000 |
| ORDENES Y SOGAS | \$ 98.842.857 | \$ 191.633.814 | \$ 186.475.501 | \$ 160.344.377 | \$ 141.832.125 | \$ 62.485.888 | \$ 86.844.592 | \$ 76.348.886 | \$ 96.000.000 |
| COMPRAS MILIMÉTRICAS | \$ 2.056.500 | | | | | | | | |
| PRODUCTOS Y OTROS | \$ 5.255.700 | \$ 281.200 | \$ 3.182.000 | \$ 6.202.700 | \$ 4.077.100 | \$ 499.500 | \$ 3.636.800 | \$ 2.471.300 | \$ 9.000.000 |
| DESCUENTOS EN VENTAS | (\$ 3.599.707) | (\$ 3.656.331) | (\$ 2.575.931) | (\$ 4.011.609) | (\$ 3.948.880) | (\$ 6.528.546) | (\$ 3.013.441) | (\$ 3.118.784) | (\$ 2.000.000) |
| EVOLUCIONES EN VENTAS | \$ 0 | (\$ 391.500) | (\$ 23.358.300) | (\$ 1.909.200) | (\$ 10.803.800) | (\$ 40.313.013) | (\$ 339.558) | (\$ 1.513.799) | \$ 0 |
| G. OPERACIONALES NETOS | \$ 1.366.506.727 | \$ 1.119.282.500 | \$ 1.183.923.938 | \$ 1.119.553.283 | \$ 1.223.743.513 | \$ 1.055.535.055 | \$ 920.238.685 | \$ 1.161.006.185 | \$ 1.188.000.000 |
| FINANCIEROS / DIFERENCIA EN CAMBIO | \$ 308.742 | \$ 9.146.820 | \$ 169.718 | \$ 107.062 | \$ 7.830.783 | \$ 143.164 | \$ 1.621.791 | \$ 786.424 | \$ 40.000.000 |



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

| ← REGRESAR | | HISTORICO ESTADO DE RESULTADOS ENERO 2011 - AGOSTO 2013 | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--|
| HISTORICO ESTADO DE RESULTADOS | 2011 ENERO | 2011 FEBRERO | 2011 MARZO | 2011 ABRIL | 2011 MAYO | 2011 JUNIO | 2011 JULIO | |
| INGRESOS NETOS OPERACIONALES | \$ 1.366.506.727 | \$ 1.119.282.500 | \$ 1.183.923.938 | \$ 1.119.553.283 | \$ 1.223.743.513 | \$ 1.055.535.055 | \$ 920.000.000 | |
| Ventas Brutas | \$ 1.370.106.434 | \$ 1.123.330.331 | \$ 1.209.858.169 | \$ 1.125.474.092 | \$ 1.238.496.193 | \$ 1.102.376.614 | \$ 923.500.000 | |
| menos Descuentos en ventas | (\$ 3.599.707) | (\$ 3.656.331) | (\$ 2.575.931) | (\$ 4.011.609) | (\$ 3.948.880) | (\$ 6.528.546) | (\$ 3.000.000) | |
| menos Devoluciones en ventas | \$ 0 | (\$ 391.500) | (\$ 23.358.300) | (\$ 1.909.200) | (\$ 10.803.800) | (\$ 40.313.013) | (\$ 3.000.000) | |
| COSTO DE VENTAS | \$ 1.142.041.993 | \$ 945.617.603 | \$ 1.013.589.709 | \$ 952.987.582 | \$ 1.054.980.379 | \$ 922.064.858 | \$ 816.000.000 | |
| UTILIDAD BRUTA | \$ 224.464.734 | \$ 173.664.897 | \$ 170.334.229 | \$ 166.565.701 | \$ 168.763.134 | \$ 133.470.197 | \$ 104.000.000 | |
| GASTOS OPERACIONALES | \$ 108.709.084 | \$ 110.629.948 | \$ 123.218.749 | \$ 111.222.778 | \$ 126.447.354 | \$ 98.533.332 | \$ 95.000.000 | |
| Gastos de Administración | \$ 48.399.000 | \$ 52.471.427 | \$ 58.380.359 | \$ 45.496.025 | \$ 53.201.308 | \$ 34.811.209 | \$ 39.000.000 | |
| Gastos de Ventas | \$ 60.310.083 | \$ 58.158.521 | \$ 64.838.391 | \$ 65.726.753 | \$ 73.246.046 | \$ 63.722.123 | \$ 55.000.000 | |



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

| Cuentas | HISTORICO DE BALANCE GENERAL ENERO 2011 - AGOSTO 2013 | | | | | | |
|---------------------------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2011 ENERO | 2011 FEBRERO | 2011 MARZO | 2011 ABRIL | 2011 MAYO | 2011 JUNIO | 2011 JULIO |
| ACTIVO CORRIENTE | \$ 3.532.019.917 | \$ 3.458.320.066 | \$ 3.318.588.414 | \$ 3.447.290.208 | \$ 3.332.240.646 | \$ 3.242.470.792 | \$ 3.310.133.642 |
| CAJA | \$ 7.562.465 | \$ 6.957.007 | \$ 6.949.416 | \$ 7.732.677 | \$ 8.118.365 | \$ 7.374.877 | \$ 7.901.723 |
| BANCOS Y OTRAS ENTIDADES | \$ 581.322.362 | \$ 604.723.391 | \$ 572.056.878 | \$ 487.076.720 | \$ 644.449.512 | \$ 454.039.788 | \$ 433.685.627 |
| INVERSIONES | \$ 125.000.000 | \$ 50.000.000 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 60.000.000 | \$ 60.000.000 | \$ 60.000.000 |
| MATERIAS PRIMAS | \$ 172.542.299 | \$ 157.776.398 | \$ 190.449.202 | \$ 106.295.132 | \$ 98.964.802 | \$ 194.736.667 | \$ 197.803.263 |
| PRODUCTOS EN PROCESO | \$ 240.468.577 | \$ 248.450.301 | \$ 284.087.057 | \$ 289.151.080 | \$ 244.098.655 | \$ 217.755.307 | \$ 233.550.403 |
| PRODUCTOS TERMINADOS | \$ 294.188.747 | \$ 241.655.593 | \$ 270.958.872 | \$ 353.008.469 | \$ 334.829.448 | \$ 368.878.929 | \$ 561.894.988 |
| MATERIALES Y SUMINISTROS | \$ 364.581.398 | \$ 350.388.320 | \$ 344.837.198 | \$ 381.276.673 | \$ 337.917.336 | \$ 328.601.335 | \$ 332.927.446 |
| CARTERA POR VTA DE BIENES | \$ 2.150.189.008 | \$ 2.212.314.700 | \$ 2.068.728.082 | \$ 2.233.219.150 | \$ 2.010.175.516 | \$ 1.996.466.678 | \$ 1.862.551.129 |
| PROVISION CARTERA | (\$ 434.169.101) | (\$ 436.169.101) | (\$ 438.169.101) | (\$ 440.169.101) | (\$ 442.169.101) | (\$ 444.169.101) | (\$ 446.169.101) |
| ANTICIPO A CONTRATOS . PROVEED. | \$ 5.895.500 | \$ 3.451.045 | \$ 1.424.896 | \$ 17.028.336 | \$ 17.768.632 | \$ 37.746.273 | \$ 45.634.616 |
| ADELANTOS AL PERSONAL | \$ 800.000 | \$ 2.300.000 | \$ 624.401 | \$ 1.735.701 | \$ 1.000.000 | \$ 1.800.000 | \$ 800.000 |
| INGRESOS POR COBRAR | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS | \$ 107.368 | \$ 109.629 | \$ 110.545 | \$ 117.441 | \$ 126.353 | \$ 133.524 | \$ 142.539 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | \$ 23.531.295 | \$ 16.362.782 | \$ 16.530.967 | \$ 10.817.930 | \$ 16.961.128 | \$ 19.106.517 | \$ 19.411.009 |
| PROVISION OTRAS CTAS POR COBRAR | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | \$ 7.627.610.082 | \$ 7.630.656.046 | \$ 7.625.335.774 | \$ 7.618.987.688 | \$ 7.616.852.988 | \$ 7.641.612.436 | \$ 7.644.644.086 |
| TERRENOS | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 | \$ 522.257.257 |
| EDIFICACIONES | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 | \$ 1.249.264.593 |

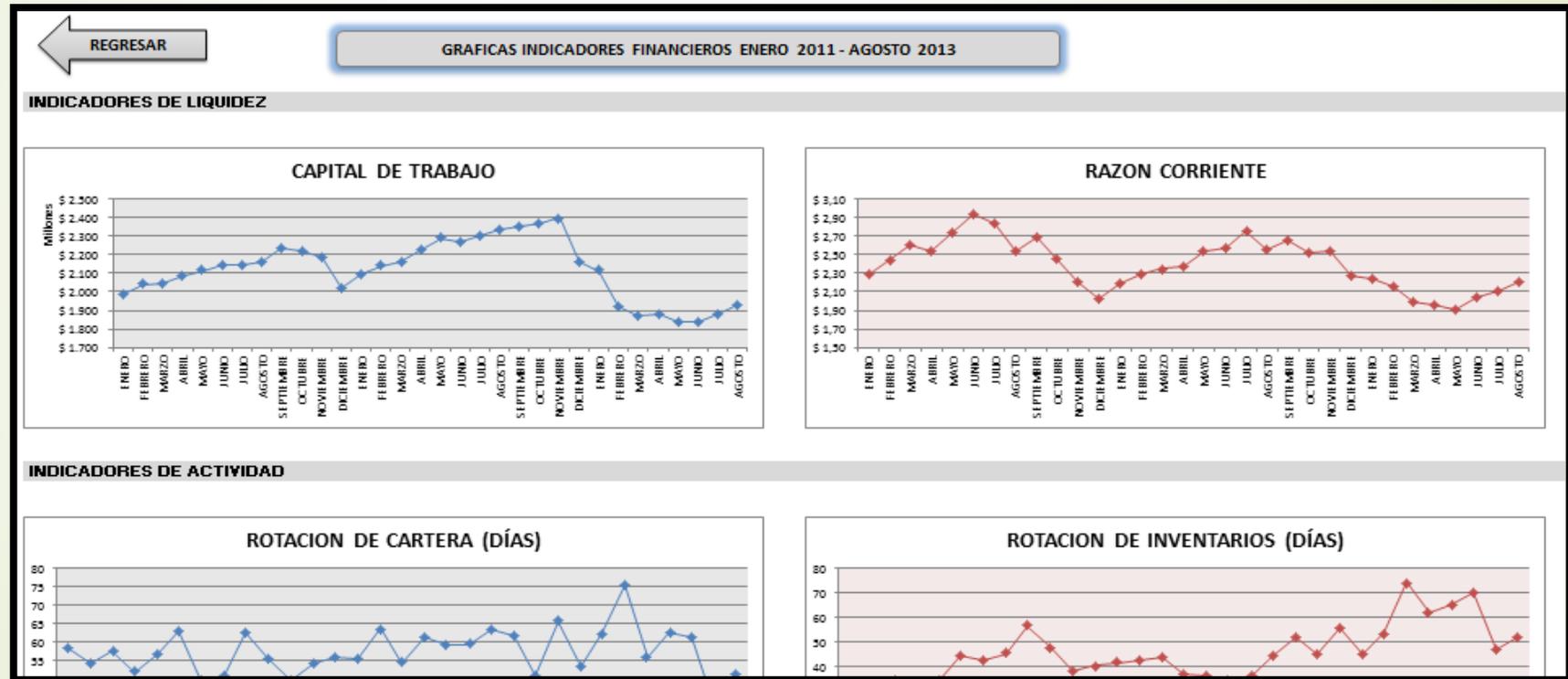


HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

| | 2011 ENERO | 2011 FEBRERO | 2011 MARZO | 2011 ABRIL | 2011 MAYO | 2011 JUNIO |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| INDICADORES DE LIQUIDEZ | | | | | | |
| CAPITAL DE TRABAJO | \$ 1.988.286.054 | \$ 2.041.178.908 | \$ 2.043.368.763 | \$ 2.087.932.963 | \$ 2.114.241.816 | \$ 2.141.230.662 |
| RAZON CORRIENTE | \$ 2,29 | \$ 2,44 | \$ 2,60 | \$ 2,54 | \$ 2,74 | \$ 2,94 |
| PRUEBA ACIDA | \$ 1,59 | \$ 1,74 | \$ 1,75 | \$ 1,70 | \$ 1,90 | \$ 1,94 |
| INDICADORES DE ACTIVIDAD | | | | | | |
| ROTACION DE CARTERA (DÍAS) | | 58,46 | 54,24 | 57,64 | 52,01 | 56,94 |
| ROTACION DE INVENTARIOS (DÍAS) | | 32,84 | 30,91 | 34,94 | 30,51 | 34,58 |
| ROTACION DE PROVEEDORES (DÍAS) | | 9,83 | 8,61 | 9,16 | 7,44 | 7,26 |
| CICLO OPERACIONAL O DE EFECTIVO (DÍAS) | | 81,47 | 76,54 | 83,42 | 75,08 | 84,26 |



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

← REGRESAR

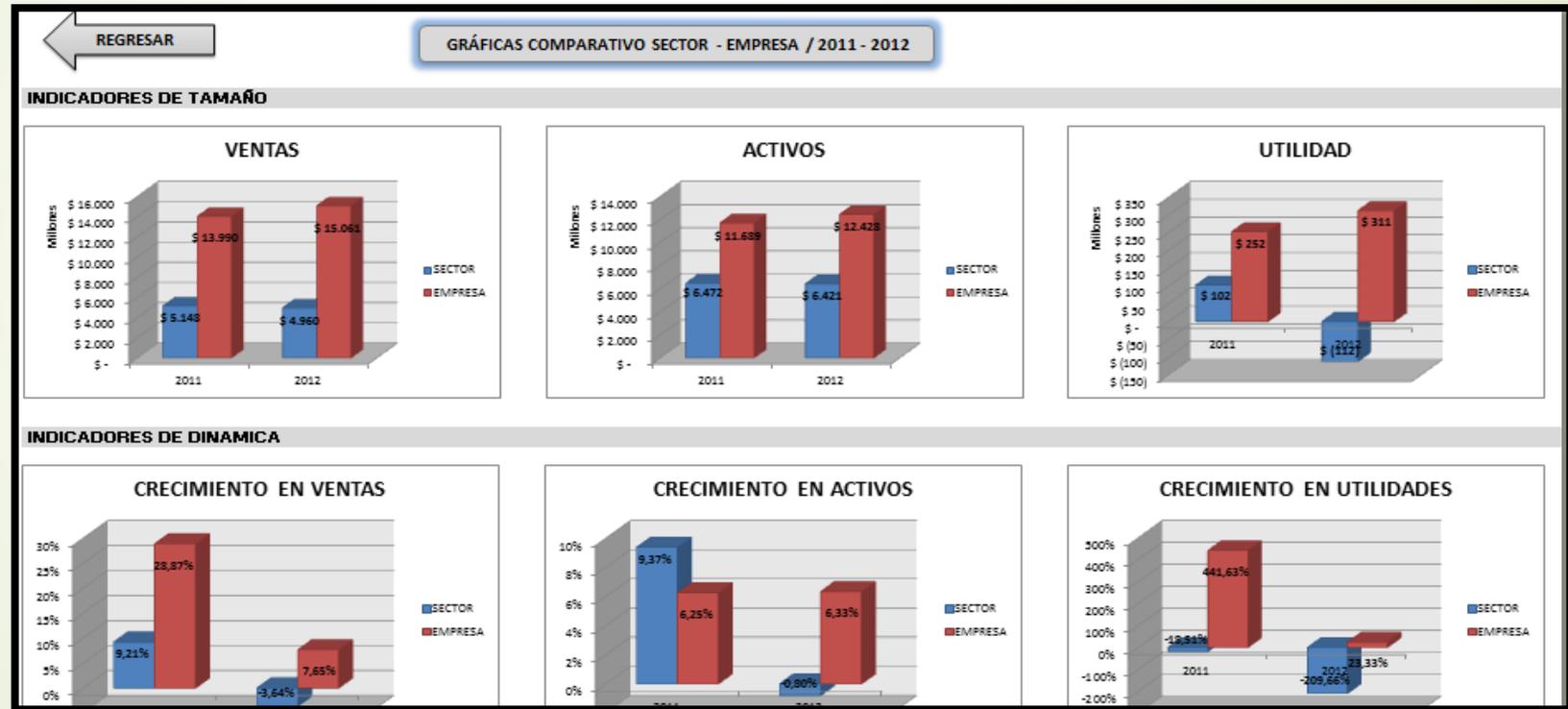
ANÁLISIS EMPRESA - SECTOR 2011 - 2012

| Indicadores | SECTOR | | EMPRESA | |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 |
| Tamaño | | | | |
| Ventas | \$ 5.147.829.000 | \$ 4.960.331.000 | \$ 13.990.251.788 | \$ 15.060.692.888 |
| Activos | \$ 6.472.451.000 | \$ 6.420.679.000 | \$ 11.688.599.197 | \$ 12.428.342.928 |
| Utilidad | \$ 102.183.000 | \$ (112.054.000) | \$ 252.469.026 | \$ 311.372.064 |
| Patrimonio | \$ 3.577.757.000 | \$ 3.631.933.000 | \$ 9.457.250.771 | \$ 10.612.113.286 |
| Dinamica | | | | |
| Crecimiento en Ventas | 9,21% | -3,64% | 28,87% | 7,65% |
| Crecimiento en Activos | 9,37% | -0,80% | 6,25% | 6,33% |
| Crecimiento en Utilidades | -18,51% | -209,66% | 441,63% | 23,33% |
| Crecimiento del Patrimonio | 9,97% | 1,51% | -2,74% | 12,21% |
| Rentabilidad | | | | |
| Rentabilidad sobre Ventas | 1,99% | -2,26% | 1,80% | 2,07% |
| Rentabilidad sobre Activos | 1,58% | -1,75% | 2,16% | 2,51% |
| Rentabilidad sobre Patrimonio | 2,86% | -3,09% | 2,67% | 2,93% |
| Rentabilidad operativa | 4,42% | 2,29% | 2,90% | 3,75% |

VER GRÁFICAS



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

← REGRESAR

PRUEBA DE BACKTESTING

| | DATOS REALES | ESCENARIOS | | | VARIACION ABSOLUTA | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| | | OPTIMISTA | MODERADO | PESIMISTA | OPTIMISTA | MODERADO |
| INGRESOS | | | | | | |
| EMPAQUES | \$ 984.208.538 | \$ 1.082.629.392 | \$ 1.033.418.965 | \$ 984.208.538 | \$ 98.420.854 | \$ 49.210.427 |
| TELAS | \$ 81.663.623 | \$ 89.829.985 | \$ 85.746.804 | \$ 81.663.623 | \$ 8.166.362 | \$ 4.083.181 |
| CORDELES Y SOGAS | \$ 108.330.269 | \$ 119.163.295 | \$ 113.746.782 | \$ 108.330.269 | \$ 10.833.027 | \$ 5.416.513 |
| CABUYAS MILIMETRICAS | \$ 166.500 | \$ 183.150 | \$ 174.825 | \$ 166.500 | \$ 16.650 | \$ 8.325 |
| SUBPRODUCTOS Y OTROS | \$ 4.023.757 | \$ 4.426.133 | \$ 4.224.945 | \$ 4.023.757 | \$ 402.376 | \$ 201.188 |
| DESCUENTOS EN VENTAS | (\$ 1.025.159) | (\$ 1.127.675) | (\$ 1.076.417) | (\$ 1.025.159) | (\$ 102.516) | (\$ 51.258) |
| DEVOLUCIONES EN VENTAS | (\$ 490.000) | (\$ 539.000) | (\$ 514.500) | (\$ 490.000) | (\$ 49.000) | (\$ 24.500) |
| ING. OPERACIONALES NETOS | \$ 1.176.877.528 | \$ 1.294.565.280 | \$ 1.235.721.404 | \$ 1.176.877.528 | \$ 117.687.753 | \$ 58.843.876 |
| FINANCIEROS /DIFERENCIA EN CAMBIO | \$ 20.382.229 | \$ 20.789.873 | \$ 20.586.051 | \$ 20.382.229 | \$ 407.645 | \$ 203.822 |
| ARRENDAMIENTOS | \$ 1.540.304 | \$ 1.571.110 | \$ 1.555.707 | \$ 1.540.304 | \$ 30.806 | \$ 15.403 |
| SERVICIOS - | \$ 543.750 | \$ 554.625 | \$ 549.188 | \$ 543.750 | \$ 10.875 | \$ 5.438 |
| VISITAS TECNICAS | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| RECUPERACIONES / INCENTIVOS | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| DIVERSOS | \$ 1.322.201 | \$ 1.348.645 | \$ 1.335.423 | \$ 1.322.201 | \$ 26.444 | \$ 13.222 |
| OTRAS VENTAS | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | \$ 23.788.483 | \$ 24.264.253 | \$ 24.026.368 | \$ 23.788.483 | \$ 475.770 | \$ 237.885 |
| | | | | | \$ 0 | \$ 0 |
| TOTAL INGRESOS | \$ 1.200.666.011 | \$ 1.318.829.533 | \$ 1.259.747.772 | \$ 1.200.666.011 | \$ 118.163.522 | \$ 59.081.761 |



HERRAMIENTA PARA EL DIAGNOSTICO FINANCIERO

The screenshot displays a software interface for financial scenario projection. At the top left, there is a button labeled "REGRESAR MENÚ" with a left-pointing arrow. The main title is "PROYECCIÓN ESCENARIOS" followed by the period "SEPTIEMBRE 2013 - DICIEMBRE 2014". Below the title, there are two main sections: "VARIABLES A PROYECTAR" and "GRÁFICAS ESCENARIOS". Under "VARIABLES A PROYECTAR", there are three green buttons: "PROYECCIÓN ESCENARIO OPTIMISTA", "ESTADO RESULTADOS OPTIMISTA", and "GRAFICAS ESCENARIO OPTIMISTA". Under "GRÁFICAS ESCENARIOS", there are three columns of buttons. The first column has yellow buttons: "PROYECCIÓN ESCENARIO MODERADO", "ESTADO RESULTADOS MODERADO", and "GRAFICAS ESCENARIO MODERADO". The second column has red buttons: "PROYECCIÓN ESCENARIO PESIMISTA", "ESTADO RESULTADOS PESIMISTA", and "GRAFICAS ESCENARIO PESIMISTA". The background of the interface shows a blurred image of a modern building.



CONCLUSIONES

- ▶ Como resultado del análisis horizontal y análisis vertical se pudo determinar que los inventarios han crecido desde el 2009 al 2012 en un 39,37% pero sus cuentas por cobrar en un mismo valor lo que se le sugiere a la empresa disminuir el plazo en la cuentas por cobrar para que así la empresa tenga más dinero y se empiece a realizar inversión en otro producto ya que actualmente utilizan actividades producción industrial, aporte y crédito, comercialización y mercadeo nacional de producto, y hacen falta la mitad de las actividad que como cooperativa Multiactiva posee, también se recomienda manejar pago anticipado a los proveedores para que así estos den más garantía por su pago oportuno o de contado, en cuanto al manejo de obligaciones financieras la empresa se vio el manejo apropiado de estas y pues el crecimiento en la ventas ha sido notable por lo que no se esperaría tomar una obligación en este tiempo a menos de que sea para la realización de una gran inversión.



CONCLUSIONES

- De los indicadores analizados en el proyecto de grado se pudo establecer en cuanto a endeudamiento que la empresa en el corto plazo se encuentra respaldando su deuda satisfactoriamente por cada peso que adeuda posee 2,11 para pagarlo, se observa a su vez que la empresa no necesita recurrir a sus inventarios para cubrir sus obligaciones pues el activo es dos veces superior al pasivo, para los 3 años los activos corrientes superan en el doble pasivos corrientes con lo que se cuenta en el largo plazo con buen financiamiento, solo recuperando la cartera cuenta con el suficiente capital para no tocar inventarios y cubrir sus proveedores, en cuanto a los indicadores de actividad, en promedio la empresa tarde 44 días en recuperar su cartera y en promedio la empresa tarda 45 días en convertir sus inventarios en efectivo, durante el año la empresa pago las cuentas a sus proveedores en promedio de 28 días, en la empresa transcurren 63 días entre el momento en que se aportan los recursos económicos al proceso productivo y el momento en que se vuelve a recuperar el mismo dinero, en cuanto indicadores de rentabilidad, por cada peso invertido en el activo total, la empresa genera 2,16% pesos de utilidad neta y Los socios o dueños de la empresa obtienen un rendimiento sobre su inversión en 2,60%. Con lo correspondiente a Indicadores de endeudamiento la empresa por cada peso que la empresa tiene invertido en activos, 0,1430 han sido financiados para el 2012 por los acreedores (bancos, proveedores, etc.). sus obligaciones financieras fueron saldadas, de donde el producto de las ventas hay que destinar 2,90% para pagar intereses y cada peso de los dueños de la empresa está comprometido en un 16,69%.



CONCLUSIONES

- ▶ Luego de estudiar una gran parte la empresa COOHILADOS DEL FONCE LTDA. y el desarrollo alcanzado en los últimos años, se compara frente al sector donde se afirma que los resultados obtenidos son menores a los arrojados por la empresa, lo que deja ver que la empresa económicamente se encuentra en buena posición y sus indicadores son más representativos.
- ▶ Con la elaboración de los escenarios en el estado de resultados se determinaron las márgenes y los apalancamientos para así establecer que rentabilidad genera la empresa y según las series de cargas fijas, operativas y financieras que tanto se puede incrementar las utilidades de los propietarios ya que mientras mayores sean esas cargas fijas, mayor será el riesgo que asume la empresa y por lo tanto, también será mayor la rentabilidad esperada, por este motivo se realizó apalancamientos a cada uno de los meses proyectados.



CONCLUSIONES

- Se realizó proyecciones a los estados financieros de la empresa en los últimos meses del año 2013 y a todo el año 2014 con el fin de determinar según el escenario que los administradores decidan manejar y dependiendo de la viabilidad del negocio y para realizar prueba a estas proyecciones se estableció la prueba de Backtesting donde se determina que tan eficiente es la herramienta comparando las proyecciones realizadas con el comportamiento real de la empresa; dichas proyecciones podrán anticiparse a los hechos que la empresa pueda llegar a tener en el futuro y los administradores puedan tomar las mejores decisiones.
- Se determinó 3 tipos de escenarios, uno pesimista, moderado, y otro optimista, donde se pretende establecer a futuro 3 comportamientos que en determinado caso la empresa puede pronosticar cómo será su comportamiento operativo y pueda establecer en la administración futuros percances y aprovechamiento de la toma de las mejores decisiones para la empresa.



BIBLIOGRAFIA

- BERK, Jonathan, DEMARZO Peter, HARDFORD Jarrad. Fundamentos de Finanzas Corporativas. Editorial Pearson.
- ESTUPIÑAN GAITAN. Rodrigo, ESTUPIÑAN GAITAN. Orlando. Análisis Financiero y de Gestión. ECOE Ediciones.
- GARCIA SERNA. Oscar León. Administración Financiera. Cali: Prensa Moderna Impresores S.A.
- MANUAL DE CALIDAD COOHILADOS DEL FONCE LTDA.
- ORTIZ ANAYA. Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- ORTIZ ANAYA. Héctor. Flujo de Caja y Proyecciones Financieras. Bogotá. Universidad Externado de Colombia.
- RAMIREZ PADILLA. David Noel. Contabilidad Administrativa. Editorial Mc Graw-Hill.



INFOGRAFIA

- AMADOR, Posadas. Fátima Jackeline. Estrategia y dirección estratégica [online], 2002. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/recursos2/documentos/fulldocs/ger/pefja.htm> [citado 1 Mayo de 2013].
- Benchmark: www.bpr.com.co
- Copyright. Guía de la calidad [online]. 2013. Disponible en: <http://www.guiadelacalidad.com/modelo-efqm/plan-estrategico> [citado 1 Mayo 2013]
- FLEITAS, Fernando. Finanzas corporativas [online], 2012. Disponible en: <http://fernando-fleitas.blogspot.com/2012/05/finanzas-corporativas.html> [citado 1 Mayo 2013]
- SoyEntrepreneur. Como hacer el análisis Financiero de tu Empresa. [online]. 2011. Disponible en: <http://www.soyentrepreneur.com/como-hacer-el-analisis-financiero-de-tu-empresa.html>. [citado 1 Mayo 2013]



GRACIAS



SERGIO ANDRÉS SALAZAR VIVIESCAS
JORGE LUIS LEÓN CENTENO