



MEMORIA METODOLÓGICA

ARRENDAMIENTO FINANCIERO, IMPACTOS EN LAS IMPERANTES
PYMES DEL SECTOR TRANSPORTE DE CARGA CON LA
IMPLEMENTACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Descripción breve

Con esta memoria se pretende dar cuenta de un proceso complejo, lleno de tropiezos, pero finalmente gratificante, necesario para llevar a cabo el artículo de investigación, rescatando en todo caso el importante papel de los integrantes al igual que la participación del asesor temático y metodológico.

Johana Marcela Ocampo León
David Esteban Cárdenas Isaza
Luisa Fernanda Arbeláez Silva

Asesor metodológico
Carlos Mario Ospina Zapata

Asesor temático
Martha Cecilia Álvarez

INTRODUCCIÓN

La memoria metodológica es el adecuado complemento de todo artículo de investigación, ya que da cuenta de la experiencia vivida por los investigadores a lo largo del proyecto. Generalmente, el producto final de la investigación pretende presentar a los leyentes de la mejor manera posible, pulida, limpia y sin errores los resultados de la misma, sin considerar las imperfecciones, problemas, imprevistos y ¿por qué no?, buenos y gratificantes logros a lo largo de un arduo proceso, lo que finalmente podría traducirse en una retroalimentación para posibles investigaciones futuras, tanto de los autores como de los leyentes.

A continuación se esboza el proceso vivido a lo largo de la mencionada investigación, lo que incluye un comienzo lleno de incertidumbre al momento de elegir el problema de investigación, una información que se esperaba fuera de fácil acceso y completa, una delimitación que pasó por diferentes niveles geográficos hasta que finalmente se acomodó según la información que fue posible recolectar, un instrumento lleno de revisiones y modificaciones y en general, el acontecimiento de varias situaciones que fueron cambiando en algunos aspectos el rumbo de lo previsto inicialmente, es de resaltar que la experiencia vivida va más allá de lo que se logre plasmar en este escrito.

¿DE DONDE SURGE EL PROBLEMA?

El acercamiento inicial a la formulación del problema se tradujo en una serie de interrogantes propuestos por los integrantes, el cual finalmente culminó en la siguiente pregunta: ¿Qué impactos financieros resultan de la implementación de la Sección 20 de las NIIF para PYMES en las empresas del sector transporte terrestre de carga con sede principal en Antioquia que tengan sus activos fijos bajo la modalidad de leasing financiero?

Anterior a la formulación de esta pregunta, fue común el gusto de los integrantes por el eje problémico análisis contable, las dificultades comenzaron al momento de elegir la línea de investigación, para lo cual la metodología utilizada por los investigadores fue pensar cada uno una temática y unos tentativos interrogantes, después de consensuar los resultados, se determinó investigar qué problemas estaban enfrentando las empresas con la implementación de las NIIF, lo que finalmente no tuvo resultado favorable al ser inconsistente con los objetivos del proyecto de aula, es decir, la idea inicial estaba orientada a la realización de una tarea o consulta, más no a un proyecto de investigación como tal. En un segundo intento, se optó por identificar los impactos que trae para las empresas la aplicación del impuesto diferido bajo la NIIF, hasta que finalmente, después de muchos replanteamientos y de la orientación de un profesor de la Facultad de Ciencias Económicas, se decidió comenzar a indagar los impactos, ventajas y desventajas a las que se podrían enfrentar las empresas del sector transporte de carga que mantengan sus activos mediante contratos de arrendamiento con la implementación de la NIIF para PYMES en Antioquia, pues se identificó que muchas empresas podrían tener este problema en común, ya que en su mayoría adquieren sus activos bajo la modalidad de leasing puesto que no les resulta conveniente adquirirlos -directamente como activos por los altos costos de adquisición y mantenimiento en los que hay que incurrir y más aún, en el sector transporte de carga.

En resumen, el problema principal radica en que bajo normatividad local, las empresas del sector anteriormente mencionado, vienen dando un tratamiento que es modificado por la norma internacional, lo que afecta y recae directamente en la estructura financiera de dichas empresas, y en último lugar puede influir en las decisiones de los usuarios de la información financiera.

Para la investigación se pensó inicialmente en las empresas del sector transporte de carga radicadas en Antioquia, con la idea de que la información sería más asequible y considerando además el

representativo nivel de desarrollo del Departamento, pero con el transcurso del proyecto, fue necesario ampliar esta delimitación geográfica, debido a la dificultad en cuanto a la consecución de información financiera y en especial, en lo referente a las condiciones de los contratos de arrendamiento, por lo que en definitiva, la investigación se orienta a las empresas de transporte en general. Como periodo de análisis se eligió los años 2013 y 2014, con el fin de llevar a cabo una investigación actualizada y teniendo en cuenta el calendario de aplicación de la NIIF en el país.

El equipo de trabajo se dio a la tarea de consultar antecedentes que dieran cuenta del conglomerado de evidencia acerca de la temática, lo que permitió determinar que no es un trabajo fácil debido a la escasez de estados de arte, de los hallazgos, sólo dos fueron elaborados en el país, sin embargo se constituyeron en importantes referentes al momento de iniciar con la investigación. Barral, Cordobés y Ramírez (2013), llevaron a cabo una investigación con el fin de analizar el impacto de la capitalización de activos y reconocimiento de pasivos que den lugar, por los compromisos por arrendamiento operativo en las cuentas anuales de las empresas españolas y británicas, con base en una muestra de 713 empresas. Entre otras cosas, este estudio concluye con que es más frecuente el uso de arrendamiento operativo que financiero, ya que no se adquieren todos los riesgos y ventajas de los activos, adicionalmente se concluye que el coste de capital se ve afectado de forma significativa por la capitalización de los arriendos operativos, incrementando los riesgos financieros y operativos en las empresas.

Por su parte, los autores Edwin Johan Parra Bohórquez y Diego Alexander Quintanilla Ortiz en su artículo “Efectos del tratamiento contable del leasing en la estructura financiera de las PYMES: tratamiento contable nacional e internacional” realizan un exhaustivo análisis de las implicaciones que trae a la estructura financiera el uso de la normatividad internacional a cambio de la normatividad colombiana. A partir de un caso hipotético aplicado, los autores concluyen que la

normatividad nacional presenta deficiencias, por lo que no permiten revelar realmente la situación de la empresa, sin embargo, creen que cuando se opta por el leasing, se debe tener cuidado con las implicaciones que financieramente debe de tener.

Finalmente, Gómez, D. y Yuceppi, A. desarrollan la idea de la utilización del leasing como herramienta de soluciones financieras para las PYMES y el crecimiento económico de las mismas, y que adicionalmente, permite el aumento de la competitividad a través de la inversión en tecnología de punta, concluyendo que las PYMES podrán sobrevivir en un mercado competitivo si se hacen cambios en el sistema de financiación de activos, donde obtengan mecanismos financieros más económicos y ágiles como lo son el leasing, puesto que ofrece menores tasas de interés y además beneficios tributarios por su utilización.

RUMBO DE LAS RESPUESTAS TENTATIVAS

En cuanto a los impactos derivados del reconocimiento, valuación, presentación y revelación de las diferentes partidas contables a las que se da lugar con el tratamiento del leasing financiero, se fue asertivo en la medida en que con el tratamiento bajo NIIF para PYMES se presentó un aumento en la información a revelar contenida en las Notas a los Estados Financieros, una reclasificación de cuentas debido a los cambios en la presentación de la información (bajo normatividad local, el arrendatario registra el bien tomado en arrendamiento como un intangible, mientras que a nivel internacional, el bien se registra como propiedad, planta y equipo según su naturaleza y características) y un reconocimiento diferente haciendo énfasis en la esencia del contrato (transferencia sustancial de los riesgos y ventajas inherentes al bien) y no en la forma del mismo.

Por otro lado, también se ha acertado al afirmar que los cambios de la normatividad local por la internacional afecta diferentes rubros y tratamientos contables, los cuales recaen directamente

sobre la estructura financiera de tales empresas, de tal forma que las decisiones de los usuarios de la información pueda sufrir cambios. Teniendo en cuenta los altos costos de adquisición de activos fijos generadores de renta, en este caso, vehículos de transporte, se puede afirmar, que para las empresas del sector transporte en Colombia se presentarán grandes impactos en la estructura financiera, pues para tales empresas no resulta conveniente la adquisición de dichos activos directamente, ya que los costos de adquisición y mantenimiento son elevados, es por esto, que en su mayoría, las empresas del mencionado sector operan a través del arrendamiento financiero.

VARIABLES

Con respecto a las variables, el camino no fue menos nublado, en el proceso de identificar las variables, contamos con la asesoría de un profesor de la Facultad de Ciencias Económicas, para ese primer paso, debíamos llevar las variables que nosotros considerábamos eran las variables que estaban girando en torno al problema de investigación, nos encontramos con que éstas estaban mal encaminadas, pues podría ser la variable, pero la forma de medición y sus posibles respuestas no eran las adecuadas. De allí, salimos con la convicción de hacerlas nuevamente siguiendo las sugerencias que nos había realizado el profesor, y así terminaron siendo las que se relacionan a continuación:

Variable	Definición	Forma de medición	Posibles respuestas
Activos bajo leasing financiero	Vehículos de transporte de carga que operan para la empresa y además están siendo tratados bajo la	¿Qué importancia tiene la cantidad de activos bajo la modalidad de leasing financiero en las empresas del sector transporte de carga?	-Baja -Media -Alta

	modalidad de leasing financiero.		
Cantidad de información a revelar en las Notas a los Estados Financieros	Las Notas a los Estados Financieros se componen de información adicional que facilita la comprensión de las cifras contenidas en estos, ya que amplían el origen y significado de los datos contables.	¿Qué variación presenta la cantidad de información a revelar con respecto a arrendamiento financiero bajo NIIF para PYMES en comparación con la información a revelar bajo normatividad local?	<p>-Aumenta la cantidad de información a revelar bajo NIIF para PYMES.</p> <p>-Disminuye la cantidad de información a revelar bajo NIIF para PYMES.</p> <p>-No varía</p>
Depreciación	Pérdida de valor que sufre el activo por el uso.	$\frac{\text{Depreciación bajo NIIF}}{\text{Depreciación bajo COLGAP}} - 1$	<p>= 0 No hubo variación.</p> <p>> 0 La depreciación aumento con el tratamiento bajo NIIF, disminuyendo la utilidad.</p> <p>< 0 La depreciación disminuyó con el tratamiento bajo NIIF, aumentando la utilidad.</p>
Indicadores de liquidez	“Determinan la capacidad que tiene un ente económico para hacer frente a las obligaciones contraídas a corto	¿Cómo se interpretan los resultados conjuntos de los indicadores de liquidez en cuanto a la capacidad de solvencia que presentan las empresas del sector transporte de carga?	<p>-Muy bueno</p> <p>-Bueno</p> <p>-Regular</p> <p>-Malo</p>

	plazo.” (Legis, 2014, p. 501)		-Muy malo
Indicadores de rentabilidad	Indican la “efectividad de la administración para convertir ventas y la inversión en utilidades” (Legis, 2014, p. 507) con los activos disponibles.	¿Qué tendencia general tienen los indicadores de rentabilidad de las empresas del sector transporte bajo NIIF para PYMES en comparación con los indicadores preparados bajo normatividad local?	-Favorable -Desfavorable -No varía
Indicadores de endeudamiento	“Miden el grado de financiación de la empresa con pasivos externos y el nivel de riesgo de la compañía.” (Legis, 2014, p. 504)	¿Qué nivel de riesgo están corriendo los propietarios de las empresas del sector transporte de carga al financiar parte de sus activos con deuda externa?	-Alto -Medio -Bajo

Las variables se desarrollaron durante la investigación, más específicamente en lo que corresponde al caso aplicado de la empresa ASIA S.A.S, y en los resultados que arrojó la investigación con las seis (6) empresas, de las cuales se obtuvo información de la Superintendencia de Sociedades. Así, el desarrollo de estas variables se ve con más claridad en el artículo que corresponde a la investigación.

Durante el transcurso de la investigación, de la tabla anterior se excluyeron los indicadores de liquidez, puesto que tales indicadores van encaminados a la gestión de los componentes del capital del trabajo, los cuales no hacen parte de la finalidad de la investigación.

INSTRUMENTOS

De acuerdo al enfoque que se le dio inicialmente a la -investigación se pretendía realizar con las empresas que estuvieran dentro de la muestra, un formato que tenía el fin de hacer una comparación de resultados según las normas internacionales y las normas colombianas, y así poder conocer cuál sería el cambio que se tendría en la convergencia. Este formato, incluía la identificación de la empresa, y así mismo la identificación de las cuentas que se podrían ver afectadas por el nuevo tratamiento, además una serie de indicadores que podrían mostrar de forma más detallada los posibles impactos sobre la estructura financiera de los entes. Como valor agregado, pretendíamos realizar entrevistas a los contadores de las empresas que estaban dentro de la muestra, pero debido a la dificultad que se tuvo para conseguir la información, la entrevista que se había planeado, pasó a un segundo plano por no tener la importancia que se le había dado al inicio como complemento de la investigación a realizar.

La técnica de investigación consta de una matriz de información, la cual permite obtener datos que ayudan y proporcionan respuestas a la problemática de la investigación. Fue el instrumento más eficaz que se pudo identificar, pues las principales fuentes de información para desarrollar la investigación deben ser suministradas por las empresas del sector a través de sus estados financieros, notas a los mismos y demás información que usualmente no es publicada. No fue posible obtener información útil a través de instrumentos tales como entrevistas, encuestas, grupos de discusión etc., puesto que la investigación es de carácter cuantitativo, para lo cual es necesario hacer análisis de datos numéricos partiendo de los Estados Financieros de las entidades. Por tal motivo, la matriz diseñada por el grupo de investigación se sometió a diferentes cambios, con el fin de obtener finalmente una matriz idónea para la obtención de información necesaria y el desarrollo del objeto de estudio.

BÚSQUEDA DE LAS FUENTES

Inicialmente, las fuentes consultadas fueron libros, revistas, la web, cuyas fuentes sirvieron para dar los cimientos de un trabajo inicial, y así formar fuertes bases teóricas para llevar a cabo la investigación. Aunque en ocasiones, la información se tornaba escasa y siempre quedaban vacíos, se pudo sumar varios escritos que daban cuenta del tema tratado.

Como ya se ha expresado, no fue del todo favorable la obtención de información. El equipo de trabajo contó con diferentes bases de datos con información de diferentes empresas del sector transporte de carga en Antioquia, suministrada por el asesor temático y por la misma búsqueda de los integrantes.

Después de tener el inventario de las empresas, se comenzó el proceso de búsqueda, haciendo un acercamiento a la página web de cada una de las empresas y encontrando que ninguna publica su información financiera en este medio (incluyendo grandes y representativas empresas a nivel nacional) e incluso no fue posible tener acceso a muchas de ellas, ya sea por la inexistencia de un portal web, problemas de carga al momento de ingresar y números telefónicos erróneos.

Este fue uno de tantos momentos de la investigación donde se generó en los integrantes sentimientos de incertidumbre, presión e inseguridad del seguimiento literal y estricto de lo planeado inicialmente, por lo que fue necesario reconsiderar la búsqueda, ya que el contacto directo, investigador-empresa, no resultó como se esperaba. Así, quedó comprobada la necesidad de intermediarios para la consecución de información, por lo que se comenzó a indagar con conocidos de los integrantes posibles empresas en las cuales llevar a cabo la investigación, también se optó por solicitar información financiera a la Superintendencia de Sociedades, para esto, con antelación se accedió a una base de datos de empresas del sector transporte, se filtró la información por saldos

de cuentas que pudieran dar indicios del mantenimiento de arrendamientos en las empresas y finalmente, se radicó una carta dirigida a la entidad solicitando información financiera y notas a los Estados Financieros de las empresas seleccionadas (Ver Anexo 1).

Después de obtener la información por parte de la Superintendencia de Sociedades, se inicia con el análisis de la información de cada empresa solicitada, momento donde surge otro problema, ya que los Estados Financieros mostraron saldos de cuentas muy generales y difícilmente se podía apreciar la existencia de leasing puesto que las notas no informaban lo necesario. Lo que inicialmente se identificó como un problema metodológico, se fue asumiendo como una oportunidad para dar cuenta de los vacíos que dejan los Estados Financieros (revelaciones) del sector transporte para los usuarios de la información, debido a la generalidad de las cuentas y las incompletas y deficientes notas a los Estados Financieros.

Debido al vacío que presentan las empresas investigadas, el grupo de investigación se da en la tarea de evaluar el debido cumplimiento en cuanto a revelaciones se trata, específicamente en las correspondientes a activos a título de leasing.

Según el Decreto 2649 de 1993, en el capítulo III (normas técnicas sobre revelaciones), artículo 116 (revelaciones sobre rubros del balance general), numeral 4; los entes económicos deben revelar a través de las cuentas del balance general la naturaleza y cuantía de los activos que han sido adquiridos bajo la modalidad de leasing, clasificando la naturaleza del contrato, el tipo de bien, plazos acordados, número y valor de cánones pendientes y el monto de la opción de compra.

Con base en la anterior normatividad, es posible cuestionar el cumplimiento de las sociedades de las cuales se obtuvo información financiera, ya que las revelaciones y notas a los Estados Financieros no permiten conocer los detalles mínimos de los contratos con entidades financieras

para la adquisición de activos generadores de renta a través de la modalidad de arrendamiento financiero (como se resume en el Anexo 2). Tal escenario siguió generando incertidumbre en el grupo de investigación puesto que se quiso acceder a información de forma directa, pidiendo a las empresas a través de llamadas, información más detallada acerca de los contratos de arrendamiento financiero con el fin de llevar a cabo el proyecto de investigación, de las cuales se obtuvieron respuestas negativas.

Finalmente, se puede concluir, teniendo en cuenta la información recolectada a través de la Superintendencia de Sociedades y el Decreto 2649 de 1993, que las empresas están cumpliendo de una forma muy vaga a las normas técnicas sobre revelaciones, debido a que no revelan los requisitos mínimos como se expresa anteriormente, para conocer con detalle las condiciones de los contratos, ya que difícilmente se logra identificar la existencia de activos bajo tal modalidad.

¿QUÉ ACONTECIÓ FINALMENTE?

Debido al estado del panorama en cuanto a información se refiere, se aprovecha este problema ampliando la orientación inicial del proyecto, con el fin de dar a conocer las deficiencias y evaluar el cumplimiento que las empresas del sector transporte vigiladas por la Superintendencia de Sociedades y Superintendencia de Transporte, le están dando a los requerimientos legales mínimos de revelación y presentación de la información impuestos en el Decreto 2649 de 1993.

Adicionalmente, por medio de uno de los integrantes del equipo se logró obtener información de una empresa del sector transporte terrestre de pasajeros, lo que facilitó la realización de un caso aplicado donde se hace el ejercicio de comparar los cambios e impactos que acarrea en los resultados de la empresa la implementación de la NIIF para PYMES en lo que respecta al arrendamiento financiero.

LAS FASES Y LOS PROCEDIMIENTOS

Para el desarrollo de la investigación, el grupo tuvo en cuenta una serie de actividades, las cuales no fueron desarrolladas en el tiempo estipulado, puesto que unas actividades programadas tardaron más tiempo de lo esperado y otras que no requirieron lo planeado.

El equipo inició el presente trabajo de grado realizando un diagnóstico bibliográfico acerca del tema que los integrantes compartían.

El proceso de convergencia hacia Normas Internacionales de Información Financiera y Aseguramiento, se presentó como una oportunidad para entrar a analizar algunos cambios que podrían generar controversia entre los entes económicos, cambios que afectarían como tal las decisiones tomadas por los usuarios de la información.

Al identificar el tema en común se procedió a la búsqueda de un sector de la economía que fuera determinante para la misma y es allí donde el grupo de investigación decide enfocarse en el sector transporte de carga. Al tener un horizonte, el grupo podría comenzar a desarrollar el proyecto, para lo cual se comenzó a llevar a cabo cada una de las actividades planeadas.

La selección del material bibliográfico se presentó como una de las actividades más importantes y complicadas dentro del proceso, debiendo ser la mejor elección por parte del equipo de investigación, dado que tal material serviría para preparar las bases sólidas para llevar a cabo el proyecto de investigación.

En cuanto a los marcos correspondientes para el trabajo de grado, el equipo de investigación realizó una lectura minuciosa sobre el material preseleccionado, en donde surgió nuevo material bibliográfico e incluso se descartaron algunos ya escogidos.

Luego de tener la primera parte del trabajo de grado y ser aprobado por el primer asesor metodológico, el equipo pasa a una segunda instancia, en donde trabaja de la mano el asesor temático que por unanimidad fue elegido por el grupo y aprobado en esta segunda etapa.

Es el momento donde entra la preocupación e incertidumbre para los integrantes, debido a que la siguiente actividad planeada en el primer capítulo dio un giro inesperado, de pensar que no se necesitaba y no había dependencia de las empresas para la recolección de la información que era necesaria para desarrollar el proyecto, se pasó a depender de las mismas en un alto porcentaje debido a las deficiencias por parte de las éstas en cuanto a presentación y revelación de la información se trata.

La recolección, extracción y sistematización de la información trajo consigo momentos de pánico o pudor, por la imposibilidad de adquirir directamente con las empresas la información necesaria para pasar a las últimas fases del proyecto.

A pesar de la búsqueda incansable de información que de hecho tardó más de lo estipulado, el grupo de investigación procede a utilizar otros medios para adquirir la información necesaria. Es en ese momento que se recurre a la Superintendencia de Sociedades y la Superintendencia de Puertos y Transporte, de las cuales se obtuvo respuesta positiva al solicitar información financiera pública de las empresas del sector estudiado. Luego de haber recolectado la información de las empresas, se procedió a extraer y sistematizar la información, pero se encontró una falencia que nos llevó a la reflexión, una reflexión que dio pie a cuestionar acerca de la labor y el cumplimiento normativo que las empresas están dando a los mínimos requerimientos por parte de los entes del gobierno que regulan y controlan los diferentes sectores de la economía. Tal reflexión nace de la imposibilidad de desarrollar el proyecto con la información suministrada por la Superintendencia

de Sociedades, en donde las empresas no cumplían específicamente con las revelaciones expresas en el numeral 4 del artículo 116 del Decreto 2649 de 1993, las cuales eran necesarias para que el grupo continuará con la aplicación del instrumento.

Finalmente, por gestión de un compañero del grupo, quien presta servicios para una empresa del sector estudiado, se logra obtener la información justa y necesaria para aplicar el instrumento y realizar el análisis de los resultados con el fin de dar respuesta a la formulación del problema. Es el momento en que el grupo de investigación pierde y deja de lado todas las incertidumbres y procede a desarrollar el artículo de investigación para culminar con el proyecto, del cual se podría concluir que es una experiencia enriquecedora y que abre el apetito para seguir investigando con el fin de dar solución a los diversos problemas que se presentan a medida que evolucionan los mercados y en general, a la sociedad.

LA LECTURA Y ESCRITURA

Desde los inicios de la investigación, el equipo de trabajo se fue concientizando de la importancia de estas dos habilidades para poder llevar a cabo y de la mejor manera el trabajo de grado, que finalmente se resume en el artículo de investigación.

El acercamiento inicial al problema de investigación parte de la observación y percepción acerca del hecho en cuestión, del cual se tenía un conocimiento previo e incluso vago, que se fue puliendo a lo largo de la investigación, con la revisión bibliográfica del tema, integrada en su mayoría por conocimientos y experiencias de terceros ajenos al proyecto, incluyendo la importante ayuda de los asesores (metodológico y temático).

Para el comienzo de la lectura fue de gran utilidad la delimitación temática del problema de investigación, ya que facilitó la identificación del contexto y los contenidos necesarios para el

desarrollo de la misma, a partir de esta identificación se filtró la bibliografía consultada obedeciendo al valor que pudiera agregar al artículo. Después de la elección de la bibliografía, se procedió a analizarla e interpretarla, teniendo en cuenta qué propone el autor, cómo lo hace y qué aportes brinda la lectura a la investigación, para finalmente hacer una síntesis de los aspectos más relevantes del texto que apoyaran la temática objeto de estudio.

Por su parte, la escritura se fue desarrollando a partir de un orden que se estableció desde un principio y que se fue modificando con la construcción del artículo, con base en los conocimientos previos y el estudio de las lecturas realizadas.

El inconveniente mayor al momento de la escritura del artículo fue coincidir los horarios de cada integrante para una reunión presencial, debido a esto en muchas ocasiones se recurrió a los medios virtuales para ir construyendo entre todos los integrantes el cuerpo del trabajo, que posteriormente fue sujeto de revisiones y modificaciones en las reuniones presenciales del equipo.

LOS ASESORES

En un primer capítulo, la planeación del trabajo de investigación, se contó con la asesoría del profesor Carlos Mario Ospina, quien durante un semestre nos acercó a la parte metodológica del trabajo, a la par contamos con la asesoría de la profesora Martha Cecilia Álvarez, quien nos guió en la elección del que debería ser el tema de investigación y quien durante toda la planeación de éste fue nuestra asesora sugerida. Adicionalmente, recibimos sugerencias de otros profesores de la Facultad de Ciencias Económicas en cuanto al tema que sería mejor para realizar la investigación.

Para el segundo capítulo, fue la profesora Belky Gutiérrez Castañeda quien apoyó la parte metodológica y en la parte del desarrollo de la investigación, fue asignada como asesora a la profesora Martha Cecilia Álvarez Osorio, quien estuvo disponible para brindar las asesorías

necesarias para el desarrollo de la investigación, facilitó bibliografía para complementar el proceso anterior, artículos, bases de datos, entre otros. Destacando el compromiso, apoyo y consejos por parte de la asesora, el grupo de investigación logró afrontar las adversidades con tranquilidad y convertir las dificultades en oportunidades, ya que el interés por parte del asesor para un buen trabajo siempre estuvo muy presente, lo que permitió finalmente la presentación del proyecto de investigación.

CONCLUSIONES

La experiencia de desarrollar un trabajo de grado en grupo cuenta con dificultades en el camino, coincidir en tiempo, lugar e ideas no permite el desarrollo en la magnitud requerida. Sin embargo, cuando se llega al consenso el trabajo se realiza con más facilidad.

Como grupo de investigación, resaltamos la importancia de desarrollar dicho trabajo, dado que nos permite crecimiento en el proceso de formación, y nos permite ampliar aspectos, conceptos y conocimientos sobre un tema en particular, que para el caso es del agrado del grupo de trabajo.

Es de resaltar las ventajas que se tiene al trabajar en equipo, esto a raíz de que entre los integrantes se complementan, esto lleva a un mejor desarrollo del trabajo de investigación.

En cuanto a la metodología se refiere, desde la perspectiva del equipo de investigación y por la experiencia vivida, se logra concluir la necesidad de todo investigador por la construcción de un anteproyecto, ya que facilita el camino a seguir a lo largo de la investigación, a pesar de los contratiempos y reconsideraciones que se presenten del mismo.

ANEXOS

ANEXO 1

REQUERIMIENTO A LA SUPER SOCIEDADES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y NOTAS	
EMPRESA	NIT
Servicios y transportes limitada	800.189.925
Inversiones el Chuscal S.A.S	811.003.974
Dosmopar limitada	811.016.494
Havej Hribe y CIA S.C.A	811.027.959
Gordun comercializadora limitada	890.935.801
Distribuidora Rodríguez Reyes y CIA S.C.A	900.151.298

ANEXO 2

	Transportadora Asia S.A.S.	Gordun comercializadora LTDA.	Inversiones el Chuscal S.A.S.	Dosmopar LTDA.	Servicios y transportes LTDA.	Distribuidora Rodríguez Reyes y CIA. S.C.A.	Havej Uribe y CIA. S.C.A.
Normas generales sobre revelaciones							
Hipótesis de negocio en marcha	X	X	X	X	X		X
Declaración de cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia		X	X	X	X		X
Información comparativa		X		X	X	X	X
Políticas contables	X	X	X	X	X	X	X
Conjunto completo de estados financieros							

Balance General	X	X	X	X	X	X	X
Estado de resultados	X	X	X	X	X	X	X
Estado de cambios en el patrimonio							
Estado de flujos de efectivo		X	X	X	X		X
Notas	X	X	X	X	X		X
Normas generales sobre revelaciones							
Nombre de la entidad	X	X	X	X	X	X	X
Descripción de la naturaleza	X	X	X	X	X		X
Fecha de constitución	X		X	X	X		X
Actividad económica	X	X	X	X	X		X
Duración	X		X	X	X		X
Fecha de corte o período	X	X	X	X	X	X	X
Políticas y prácticas contables	X	X	X	X	X		X
Principales clases de activos		X	X	X	X		X
Principales clases de pasivos		X	X	X	X		X
Moneda funcional			X	X			X
Ingresos y gastos	X	X	X	X	X		X
Índices de solvencia, rendimiento, eficiencia y liquidez		X					
Revelaciones específicas							
Activo recibido en leasing					X		X
Naturaleza del contrato							
Tipo de bien							
Plazo acordado							
Número de cánones							
Valor del canon							
Opción de compra							
Monto opción de compra							

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Barral Rivada, A., Cordobés Madueño, M. y Ramírez Sobrino J. (2013). Los arrendamientos operativos: impacto de su reconocimiento en los estados financieros y en la política de financiación de las compañías españolas y del Reino Unido. *Revista de Contabilidad – Spanish Accounting Review*, 212-223.
- Gómez, D. y Yuceppi, A. (2013). *El Leasing: una alternativa de financiación para las empresas*. Colombia, Medellín. Universidad de San Buenaventura Seccional Medellín.
- Parra Bohórquez, E., y Quintanilla Ortiz, D. (2008). *Efectos del tratamiento contable del leasing en la estructura financiera de las PYMES: Tratamiento contable nacional e internacional*. Universidad Santo Tomás, Facultad de Contaduría Pública.