



**RESUMEN TESIS DE GRADO**

**AUTOR (ES):**

**NOMBRE (S):** CAROLINA \_\_\_\_\_

**APELLIDOS:** FERNANDEZ BALAGUERA \_\_\_\_\_

**NOMBRE (S):** MAYRA \_\_\_\_\_

**APELLIDOS:** MARIÑO SOLEDAD \_\_\_\_\_

**FACULTAD:** \_\_\_\_\_ CIENCIAS EMPRESARIALES \_\_\_\_\_

**PLAN DE ESTUDIOS:** \_\_\_\_\_ CONTADURIA PÚBLICA \_\_\_\_\_

**DIRECTOR:**

**NOMBRE (S):** LUIS RAMON \_\_\_\_\_

**APELLIDOS:** MARIÑO LOPEZ \_\_\_\_\_

**TITULO DE LA TESIS:** EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE PROYECCION FINANCIERA PARA LA EMPRESA MUEBLES JJ STYLOS \_\_\_\_\_

**RESUMEN:**

Se utilizó un tipo de estudio descriptivo para presentar y analizar un modelo del estado de flujos de efectivo como herramienta básica para ayudar a evaluar la calidad de las decisiones financieras cuando se trata de justificar el manejo de los recursos de efectivo. Se analizaron los estados financieros: balance general, estados de resultados y estado de flujos de efectivo correspondiente a las vigencias 2011, 2012 y 2013. Se logró diagnosticar la situación financiera de la empresa y se determinó la capacidad de generación de flujos de efectivo. Igualmente, se evaluaron las políticas de manejo del disponible y se proyectaron los estados financieros de los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 con base en los flujos de efectivo.

Palabras claves: estados financieros, flujo de efectivo, proyección financiera.

**CARACTERÍSTICAS:**

**PAGINAS:** 86

**PLANOS:**

**ILUSTRACIONES:**

**CD-ROM:** 1

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE PROYECCION  
FINANCIERA PARA LA EMPRESA MUEBLES JJ STYLOS

CAROLINA FERNANDEZ BALAGUERA

MAYRA MARIÑO SOLEDAD

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

PLAN DE ESTUDIOS DE CONTADURIA PÚBLICA

SAN JOSE DE CUCUTA

2015

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE PROYECCION  
FINANCIERA PARA LA EMPRESA MUEBLES JJ STYLOS

CAROLINA FERNANDEZ BALAGUERA

MAYRA MARIÑO SOLEDAD

Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de  
Contador Público

Director

LUIS RAMON MARIÑO LOPEZ

Contador Público

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

PLAN DE ESTUDIOS DE CONTADURIA PÚBLICA

SAN JOSE DE CUCUTA

2015



**FECHA:** Cúcuta, 22 de Abril de 2015  
**LUGAR:** "UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER"  
**PLAN DE ESTUDIOS:** "CONTADURIA PUBLICA"

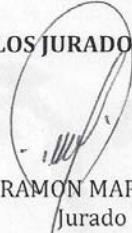
**TITULO DEL TRABAJO:** "EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA DE PROYECCION FINANCIERA PARA LA EMPRESA MUEBLES JJ STYLOS"

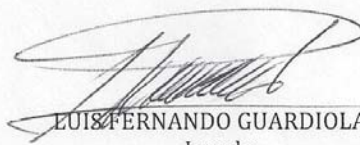
<b>JURADOS:</b>	<b>ENTIDAD:</b>
LUIS RAMON MARIÑO	U.F.P.S
LUIS FERNANDO GUARDIOLA	U.F.P.S.
MARVIN VLADIMIR DAVILA PEREZ	U.F.P.S.

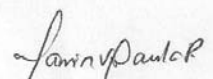
**DIRECTOR (A):** LUIS RAMON MARIÑO

NOMBRE DEL ESTUDIANTE	CODIGO	CALIFICACION	LETRAS	A	M	L
CAROLINA FERNANDEZ BALAGUERA	1230077	4.0	Cuatro cero	X		
MAYRA MARIÑO SOLEDAD	1230173	4.0	Cuatro cero	X		

**FIRMA DE LOS JURADOS:**

  
 LUIS RAMON MARIÑO  
 Jurado

  
 LUIS FERNANDO GUARDIOLA  
 Jurado

  
 MARVIN VLADIMIR DAVILA PEREZ  
 Jurado

Vo.Bo. COORDINADOR COMITÉ CURRICULAR PLAN DE ESTUDIOS

Claudia O





## Contenido

	<b>pág.</b>
Introducción	14
1. El Problema	15
1.1 Titulo	15
1.2 Planteamiento del problema	15
1.3 Objetivos de la investigación	16
1.3.1 Objetivo general	16
1.3.2 Objetivos específicos	16
1.4 Justificaciones	16
1.5 Limitaciones	17
1.6 Alcance	17
1.7 Delimitaciones	17
1.7.1 Delimitación espacial	17
1.7.2 Delimitación temporal	17
2. Marco Teórico	18
2.1 Antecedentes de la Investigación	18
2.2 Bases Teóricas	20
2.2.1 Principios de administración del efectivo	20
2.2.2 Control de efectivo	20
2.2.3 Ciclos transaccionales	21
2.2.4 Administración financiera	21
2.2.5 Organización contable	21

2.3 Bases Legales	27
2.4 Definición de Términos	29
3. Metodología	32
3.1 Tipo de Investigación	32
3.2 Población	32
3.3 Muestra	33
3.4 Instrumentos de Recolección de Datos	34
3.5 Técnicas de Recolección de Datos	34
3.6 Técnicas de Análisis de la información	34
4. Conocimiento de la empresa	35
4.1 Aspectos generales	35
4.2 Misión	35
4.3 Visión	35
4.4 Política de Gestión Integral	36
4.5 Reseña Histórica	36
4.6 Estructura Organizacional	37
5. Estado de Flujos de Efectivo	38
5.1 Actividades que generan Flujos de Efectivo	39
5.1.1 Actividades operativas	39
5.1.2 Actividades de inversión	40
5.1.3 Actividades de Financiación	41
5.2 Formas de Presentación del Estado De flujos de Efectivo	42
5.2.1 Método directo	42
5.2.2 Método indirecto	42

6. Diagnóstico de la situación contable y de las áreas principales que generan flujos efectivos	44
6.1 Diagnostico de la situación contable	44
6.2 Administración de la cuentas por cobrar	45
6.2.1 Provisión de cartera	45
6.2.2 Política de Crédito	47
6.3 Administración de las Cuentas por Pagar	49
6.3.1 Recepción de materias primas	49
6.3.2 Registro y pago de las Cuentas por pagar	49
6.4 Administración del Inventario	50
7. Estados financieros: análisis, cálculo e interpretación de razones financieras	53
7.1 Análisis financiero	53
7.1.1 Interpretación del análisis horizontal al balance general.	56
7.1.2 Interpretación vertical del balance general	58
7.1.3 Análisis horizontal del Estado de resultados	60
7.1.4 Análisis vertical del Estado de Resultados	62
7.2 Razones Financieras	64
7.2.1 Razones de liquidez	64
7.2.1.1 Capital neto de trabajo	65
7.2.1.2 Razón corriente	65
7.2.1.3 Prueba Acida	66
7.2.2 Razones de actividad	67
7.2.2.1 Rotación de cartera	67
7.2.2.2 Rotación de Proveedores	68

7.2.2.3 Rotación de Inventarios	69
7.2.3 Razones de endeudamiento	70
8. Proyecciones financieras	71
8.1 Proyección del Estado de resultados	71
8.2 Proyección del Balance general	74
8.3 Proyección de los flujos de efectivo	78
9. Inversión de las utilidades	80
9.1 Financiamiento de Déficits	80
9.2 Inversión de Utilidades	80
9.3 Proyectos de Inversión	80
9.4 Proyectos de Outsourcing	81
9.5 Proyectos de Ampliación	81
9.6 Proyecto de Abandono	81
9.7 Proyecto de Reemplazo	82
10. Conclusiones	83
11. Recomendaciones	84
Referencias Bibliográficas	