



UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER  
BIBLIOTECA EDUARDO COTE LAMUS



## RESUMEN TESIS DE GRADO

**AUTOR (ES):**

**NOMBRE (S):** FANNY

**APELLIDOS:** JAIMES MENDOZA

**NOMBRE (S):** FARLEY ELENA

**APELLIDOS:** PAEZ GAMBOA

**FACULTAD:** CIENCIAS EMPRESARIALES

**PLAN DE ESTUDIOS:** CONTADURÍA PÚBLICA

**DIRECTOR:**

**NOMBRE (S):** CARLOS DAVID

**APELLIDOS:** GAMBOA ALVARADO

**TITULO DE LA TESIS:** VIABILIDAD Y PROYECCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA  
INVERSIONES HACARITAMA LTDA. PARA LOS AÑOS, 2012, 2013 Y 2014

**RESUMEN:**

Se evaluaron y analizaron los estados financieros básicos de la empresa para los años gravables 2009, 2010 y 2011 y consolidación de los mismos, con el cual se aplicaron las herramientas básicas de análisis financiero y el enfoque del BALANCED SCORECARD como una herramienta de medición. Igualmente, se desarrolló el indicador EVA como estrategia creando el valor económico agregado que visualice la continuidad de la empresa. Por ultimo, se resaltó la importancia de aplicar en forma permanente el análisis financiero con el fin de detectar situaciones de riesgo.

Palabras clave: viabilidad, proyección, financiera, inversiones, años.

**CARACTERÍSTICAS:**

**PAGINAS:** 85

**PLANOS:**

**ILUSTRACIONES:**

**CD-ROM:** 1

VIABILIDAD Y PROYECCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES  
HACARITAMA LTDA. PARA LOS AÑOS, 2012, 2013 Y 2014

FANNY JAIMES MENDOZA  
FARLEY ELENA PAEZ GAMBOA

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
PLAN DE ESTUDIOS DE CONTADURÍA PÚBLICA  
SAN JOSÉ DE CÚCUTA  
2013

VIABILIDAD Y PROYECCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES  
HACARITAMA LTDA. PARA LOS AÑOS, 2012, 2013 Y 2014

FANNY JAIMES MENDOZA  
FARLEY ELENA PAEZ GAMBOA

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

Director  
CARLOS DAVID GAMBOA ALVARADO  
Contador Público

UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
PLAN DE ESTUDIOS DE CONTADURÍA PÚBLICA  
SAN JOSÉ DE CÚCUTA  
2013



FECHA: CUCUTA, Mayo 31 de 2013

LUGAR: "UNIVERSIDAD FRANCISCO DE PAULA SANTANDER"

PLAN DE ESTUDIOS: "CONTADURIA PUBLICA"

TITULO DEL TRABAJO: "VIABILIDAD Y PROYECCION FINANCIERA DE LA EMPRESA INVERSIONES HACARITAMA LTDA. PARA LOS AÑOS, 2012,2013 Y 2014."

JURADOS:  
EDUARDO SOLANO BECERRA  
LUIS RAMON MARIÑO  
CARLOS DAVID GAMBOA

ENTIDAD  
U.F.P.S  
U.F.P.S  
U.F.P.S

DIRECTOR (A): CARLOS DAVID GAMBOA

NOMBRE DEL ESTUDIANTE	CODIGO	CALIFICACION	LETRAS	A	M	L
FANNY JAIMES MENDOZA	1230134	3.3	Tres tres	X		
FARLEY ELENA PAEZ GAMBOA	1230190	3.3	Tres tres	X		

OBSERVACIONES:

FIRMA DE LOS JURADOS:

EDUARDO SOLANO BECERRA  
Jurado

CARLOS DAVID GAMBOA

Jurado

LUIS RAMON MARIÑO  
Jurado

Vo.Bo. COORDINADOR COMITÉ CURRICULAR PLAN DE ESTUDIOS

Claudia O

## CONTENIDO

	pág.
INTRODUCCIÓN	13
1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	15
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	15
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	15
1.3 JUSTIFICACIÓN	16
1.4 OBJETIVOS	16
1.5 ALCANCES Y LIMITACIONES	17
2. REFERENTES TEÓRICOS	18
2.1 ANTECEDENTES	18
2.2 MARCO TEÓRICO	18
2.2.1 Según la valoración de una empresa	19
2.2.2 Según las normas de auditoria financiera	19
2.2.3 Según los elementos de los estados financieros	19
2.3 MARCO LEGAL	21
3. METODOLOGÍA	22
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	22
3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA	22
3.3 HERRAMIENTAS O INSTRUMENTOS DEL ANÁLISIS	22

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	23
3.5 TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	23
4. EVALUACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS DE LA DE LA EMPRESA PARA LOS AÑOS GRAVABLES 2009, 2010 Y 2011 Y CONSOLIDACIÓN DE LOS MISMOS	24
4.1 ANÁLISIS FINANCIERO	24
4.1.1 Análisis vertical	25
4.1.2 Análisis horizontal	28
5. ANÁLISIS DE SOLVENCIA	34
5.1 ANÁLISIS DE POSICIÓN ACTUAL	34
5.2 ANÁLISIS DE CUENTAS POR COBRAR	35
5.2.1 Rotación de cuentas por cobrar	35
5.3 RAZÓN ENTRE ACTIVO FIJO Y PASIVOS A LARGO PLAZO	36
5.4 RAZÓN ENTRE PASIVO SOBRE CAPITAL CONTABLE DE LOS ACCIONISTAS	37
6. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	39
6.1 RAZÓN DE VENTAS NETAS ENTRE ACTIVOS	39
6.2 TASAS DE RENDIMIENTO DE SUS ACTIVOS	40
6.3 TASA DE RENDIMIENTO OPERACIONAL DE SUS ACTIVOS	41
6.4 TASA DE RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	41
6.5 APALANCAMIENTO FINANCIERO	42
7. ANÁLISIS DE GESTIÓN	43

7.1 GESTIÓN DE ACTIVOS	43
7.2 GESTIÓN DE LIQUIDEZ	44
7.3 GESTIÓN DE PATRIMONIO	45
8. INDICADORES FINANCIEROS	46
8.1 RAZONES DE LIQUIDEZ	46
8.2 RAZON DE ENDEUDAMIENTO	46
8.3 RAZONES DE RENTABILIDAD	48
8.4 RAZONES DE ACTIVIDAD, EFICIENCIA O ROTACION	49
9. EVA	50
9.1 APLICACIÓN DEL EVA EN INVERSIONES HACARITAMA LTDA	53
9.2 EL EVA, NUEVO METODO DE VALUACIÓN	56
9.3 EL EVA COMO TÉCNICA DE EVALUACIÓN	56
10. BALANCED SCORECARD	58
11. PROYECCIONES FINANCIERAS	62
12. DIAGNOSTICO FINANCIERO PARA LA EMPRESA INVERSIONES HACARITAMA LTDA PARA LOS AÑOS 2009,2010, Y 2011	66
13. CONCLUSIONES	68
14. RECOMENDACIONES	69
BIBLIOGRAFÍA	70

