DESARROLLO E IMPLEMENTACION DE UN PROCESO PRACTICO PARA EL MANEJO FINANCIERO DE LA EMPRESA ESPUMAS DEL ORIENTE

YADIRA ANDREA ALVAREZ MELGAREJO
CLAUDIA PATRICIA ANAYA GOMEZ

Proyecto de Investigación
Asesor:
EDINSON TORRADO
Licenciado

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE BUCARAMANGA
FACULTAD DE INGENIERIA FINANCIERA
FINANZAS CORPORATIVAS
BUCARAMANGA
2005

PALABRAS CLAVES

Herramienta Financiera, Administración de Capital de Trabajo, Manual de Procesos, Estados Financieros, Razones Financieras, Pymes.

DESARROLLO E IMPLEMENTACION DE UN PROCESO PRACTICO PARA EL MANEJO FINANCIERO DE LA EMPRESA ESPUMAS DEL ORIENTE

Este trabajo consistió en el desarrollo, implementación e ilustración de un proceso práctico por medio de la elaboración de una herramienta, que basada en proyecciones financieras permitiera analizar, monitorear y simular la gestión financiera ejercida por los directores de la empresa ESPUMAS DEL ORIENTE. Para la elaboración de esta herramienta se tuvo en cuenta conceptos adquiridos sobre finanzas corporativas y enfocados en el tema específico de la administración del capital de trabajo y el flujo de caja, estos basados a su vez en el cumplimiento del objetivo básico financiero y de igual forma cumpliendo con el principio de conformidad financiera.

En el desarrollo de este proceso se cumplieron las siguientes actividades:

1. Diagnóstico de la empresa por medio del análisis de los estados financieros históricos.
2. Proyección del flujo de caja y calculo del indicador de capital de trabajo neto operativo
3. Análisis de razones financieras
4. Elaboración de árboles de rentabilidad y productividad que permiten la simulación de los cambios que se presenten a nivel de estados financieros.
5. Propuesta del plan de negocios, enfocado en el mejoramiento de la administración del capital de trabajo y en el cumplimiento de los objetivos financieros a mediano plazo de la empresa.
6. Elaboración de manual para el manejo de la herramienta financiera.

De esta manera se contribuyó al desarrollo de una pyme en el mejoramiento de los procesos financieros, cumpliendo con los objetivos básicos que debe manejar un profesional en ingeniería financiera y que se propusieron en nuestro trabajo de investigación.

DEVELOPMENT AND IMPLEMENTATION OF A PRACTICE PROCESS I PRACTICE FOR THE FINANCIAL HANDLING OF THE COMPANY ESPUMAS DEL ORIENTE

This project consisted in the development, implementation, and illustration of a practice process by means of the elaboration of a tool, that based in financial projections would allow to analyze, monitor and simulate financial management practice by executives of the company Espumas del Oriente. For the elaboration of this tool were kept in mind concepts acquired about corporative finances and focus on the specific topic of the working capital administration and cash flow, these based at the same time on the fulfillment of the financial basic objective and in the same way carrying out with the financial conformity principle.

In the development of this process the following activities were accomplished:

1. Diagnose of the firm by analyzing historic financial statements.
2. Projection of the cash flow and calculation of the net operative working capital indicator.
3. Analysis of financial ratios
4. Elaboration of yield and productive trees that allow simulation of changes that appears at financial statement levels.
5. Proposal of business plan, focus in the improvement of working capital management and fulfillment of the firm's financial objectives at mid-term.
6. Elaboration of a manual for handling the financial tool.

In this way was contributed to the development of a SME (small and medium enterprise) improving financial processes, fulfilling with the basic objectives that a financial engineer most handle and were propose in our investigation work.