

## **RESUMEN**

Uno de los problemas principales que presenta la empresa es la falta de instrumentos que le permita evaluar de manera permanente las posibles desviaciones en sus operaciones, es de vital importancia llevar un control de los aspectos financieros, debido a que el principal motor de la empresa es el adecuado uso de los recursos. El presente proyecto pretende establecer un modelo de gestión financiera que proporcione herramientas que permitan detectar las deficiencias financieras de la empresa SERVITRANSPORTE S.A., y con ello implementar cambios para mejorar de la gestión en esta área. Con la información proporcionada por los directivos de la empresa se desarrolló el análisis tanto horizontal como vertical del balance general y estado de resultados de los últimos tres años, posteriormente se calculó los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento, actividad, rentabilidad con su respectivo análisis, se analizó también Du Pont. Se calculó el punto de equilibrio en ventas, además se determinó el ciclo de caja y se expone algunas alternativas de inversión en el mercado financiero y bursátil. Finalmente se realizó la proyección del flujo de caja para el 2015 obteniendo excedente de liquidez, con lo cual se analizó alternativas de inversión financiera.

### **PALABRAS CLAVES:**

- **ANALISIS FINANCIERO**
- **PUNTO DE EQUILIBRIO**
- **FLUJO DE CAJA**
- **CICLO DE CAJA**
- **FUENTES DE INVERSION**

## **ABSTRACT**

One of the main problems that has the company, is the lack of tools that will allow it permanently evaluate possible deviations in its operations. It is important to realize a control of financial aspects, because the main engine of the company is the proper use of resources.

The objective of this project is to establish a model of financial management with effective tools to detect financial weaknesses of the company SERVITRANSPORTE SA, and implement changes to improve this area.

With the information provided by the directors of the company, it was developed horizontal and vertical analysis of the balance sheet and income statement of the last three years also were calculated financial indicators as: Liquidity, Debt Ratio, Activity, Profitability and Du Pont analysis.

It was calculated sales breakeven point, the cash cycle and are listed some investment alternatives in the financial and stock market. Finally, was made the projection of cash flow for 2015 and was obtained an excess liquidity, with which were analyzed financial investment alternatives.

## **KEYWORDS**

- **FINANCIAL ANALYSIS**
- **BREAK EVEN POINT**
- **CASH FLOW**
- **CASH CYCLE**

## **INVESTMENT SOURCES.**