



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO:

“El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” -
Moyobamba –2015”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

BACH. Susana Rengifo Vásquez

ASESOR:


Mg. CPC Robert Jenry Palacios Ramírez

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

PERÚ - 2017


Página del Jurado



MBA. Jhon Bautista Fasabi
Presidente



MG. Efraín Vásquez Ríos
Secretario



MG. Robert Jerry Palacios Ramírez
Vocal

Dedicatoria

A mis padres, que siempre me apoyaron incondicionalmente en la parte moral y económica para poder llegar a ser profesional.
A mis hermanos, por el apoyo que siempre me brindan y a mi hija, esto es para ti.

Agradecimiento

Agradezco a la Universidad César Vallejo, por la oportunidad de estudiar y ser un profesional. Al docente de tesis, y demás docentes, por su esfuerzo y dedicación, quien con conocimiento su experiencia, su paciencia y su motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito.

Declaratoria de Autenticidad

Yo, Susana Rengifo Vásquez, estudiante de Formación Para Adultos, identificado (a) con DNI 46178803, con la tesis titulada “El flujo de caja y su incidencia en la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” – Moyobamba – 2015, declaro bajo juramento que:

1. La tesis es de mi autoría.
2. He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
3. La tesis no ha sido auto plagiada; es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Tarapoto, Julio de 2017



Susana Rengifo Vásquez
D.N.I 46178803

Presentación

Señores miembros del jurado calificador, cumpliendo con las disposiciones establecidas en el reglamento de grado y títulos de la Universidad César Vallejo; pongo a vuestra consideración la presente investigación titulada “El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” Moyobamba – 2015, se ha planteado revelar la incidencia en la liquidez que genera la falta de una buena elaboración de un flujo de caja en la empresa y representa la problemática de muchas empresas en la localidad de Moyobamba.

La investigación está dividida en VII Capítulos:

Capítulo I. Introducción. Se considera la realidad problemática, trabajos previos, teorías relacionadas al tema, formulación del problema, justificación del estudio, hipótesis y objetivos de la investigación.

Capítulo II. Método. Es el diseño de investigación; variables, operacionalización; población y muestra; técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad y métodos de análisis de datos.

Capítulo III. Resultados. En este capítulo se menciona las consecuencias del procesamiento de la información.

Capítulo IV. Discusión. Se presenta el análisis y discusión de los resultados encontrados durante la tesis.

Capítulo V. Conclusiones. Se considera en enunciados cortos a lo que se ha llegado en esta investigación, teniendo en cuenta los objetivos planteados.

Capítulo VI. Recomendaciones. Se precisa en base a los hallazgos encontrados.

Capítulo VII. Referencias. Se menciona a todos los autores citados en la investigación

Índice

Página del Jurado.....	i
Dedicatoria	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaratoria de Autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Resumen	x
Abstract	xiii
I. INTRODUCCIÓN	14
1.1 Realidad Problemática.....	14
1.2 Trabajos Previos.....	16
1.3 Teorías Relacionadas al Tema	18
1.4 Formulación al Problema.	20
1.5 Justificación del Estudio.	20
1.6 Hipótesis.....	21
1.7 Objetivos	21
II. MÉTODO	23
2.1 Diseño De Investigación	23
Variables, Operacionalización	24

2.3 Población y muestra.	25
2.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, valides y confiabilidad. ...	25
2.5 Métodos de análisis de Datos	25
2.6 Aspecto Ético	25
III. RESULTADOS	27
IV. DISCUSIÓN.....	38
V. CONCLUSIONES	40
VI. RECOMENDACIONES.....	41
VII. REFERENCIAS	42
Bibliografía.....	42
Trabajos citados	43
Anexos	44
- Guía de observación	
- Matriz de consistencia	
- Flujo de Caja	
- Estados de situación financiera	
- Validación de los expertos	
- Acta de aprobación de originalidad de tesis	
- Autorización de publicación de tesis	

Índice de tablas

Tabla 1	Tabla de Resumen de Resultados	25
Tabla 2	Correlaciones entre puntaje del flujo de caja y liquidez	37

Índice de figuras

Figura 1: ¿Refleja en su empresa el ingreso de dinero en efectivo?	27
Figura 2: ¿Evalúan los gastos de efectivo?	27
Figura 3: ¿Llevan un control del efectivo?	28
Figura 4: ¿Hacen un seguimiento de los ingresos?	28
Figura 5: ¿Hacen un seguimiento de los egresos?	29
Figura 6: ¿Obtienen resultados favorables en la empresa?	29
Figura 7: ¿Para la rentabilidad de la liquidez, realizan un flujo de caja?	30
Figura 8: ¿Analizan con frecuencia los indicadores financieros?	30
Figura 9: ¿Cree usted que tuviera mejor liquidez implementando un flujo de caja?	31
Figura 10: ¿Cuentan con disponibilidad inmediata de efectivo?	31
Figura 11: ¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas inmediatas?	32
Figura 12: ¿Cuenta con disponibilidad de inversión inmediata?	32
Figura 13: ¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a corto plazo?.....	33
Figura 14: ¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas a corto plazo?.....	33
Figura 15: ¿Cuenta con disponibilidad e inversión a corto plazo?.....	34
Figura 16: ¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a largo plazo?.....	34
Figura 17: ¿Cuentan con disponibilidad de pagar deudas a largo plazo?	35
Figura 18: ¿Cuenta con disponibilidad de inversión a largo plazo?.....	35
Figura 19: Variable independiente Flujo de Caja	36
Figura 20: Variable independiente Flujo de Caja	36

Resumen

La tesis titulada el flujo de caja y su incidencia de liquidez en la empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” – Moyobamba – 2015, se ha planteado determinar cómo incide el Flujo de Caja en la liquidez.

El flujo de caja representa matemáticamente la diferencia en cobros y los pagos de una empresa en un período de tiempo determinado.

A través de la investigación cuantitativa y habiendo utilizado los instrumentos de guía de observación, se evidenció que el flujo de caja no se elabora adecuadamente la que impide tener un control real en la liquidez de la empresa, además los colaboradores no cuentan con la formación profesional pertinente para la interpretación de dicho estado financiero.

La muestra de esta investigación está conformada por la empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.”

Por medio de la observación, encuesta y el análisis se a establecido la relación de las variables; los datos estadísticos que sostienen esta investigación, vienen de los resultados obtenidos por la aplicación de instrumentos de recolección de datos, como han sido los estados financieros; además por la aplicación de la encuesta a la muestra establecida.

Los resultados demuestran que hay una relación de causas y efectos de variables estudiadas.

Palabras claves: Flujo de caja, liquidez, Disponibilidad, Razones financieras

Abstract

The thesis titled the cash flow and its effect on the liquidity in the company Agricultural Holdings Fresh Chicken S.A.C. - Moyobamba - 2015, has been raised to determine how Cash Flow affects the liquidity.

Cash flow mathematically represents the difference between a company's collections and payments over a given period of time.

Through quantitative research and having used the tools of observation guide, it was evidenced that the cash flow is not elaborated properly which prevents to have a real control of the liquidity of the company, in addition to the collaborators do not have the Professional training relevant to the interpretation of that financial statement.

The sample of this research is made up of the company "Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C."

Through observation, survey and analysis the relationship of the variables is established; the statistical data that support this research come from the results obtained by the application of data collection instruments, such as the financial statements; also by the application of the survey to the established sample.

The results show that there is a relation of causes and effects of variables studied

Keywords: Cash flow, Liquidity, Availability, Financial reasons

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

El país viene atravesando una estabilidad económica que permite a los inversionistas la creación de micro y pequeñas empresas, estas tienen la ventaja que hoy en día pueden incrementar su capacidad operativa a través del mercado financiero, pues existen diferentes productos que permiten financiarlos.

Sin embargo, la dificultad que existe en especial en aquellas empresas que no planifican sus actividades, es decir, las que desarrollan en función a las necesidades inmediatas del mercado o circunstancias especiales, no administran de una manera adecuada sus recursos económicos, por lo que se dedican a gastar sus recursos y no saben después cómo recuperarlo, esto conlleva a tener problemas de carácter financiero, toda vez que no cumplen con sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo.

La empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C. se dedica a la venta de pollos eviscerados en la jurisdicción del distrito de Moyobamba, Provincia de Moyobamba, tiene en el mercado aproximadamente dos años, se ha posicionado en el mercado debido a que ofrece productos de buena calidad y frescos, lo cual gusta al público consumidor. Sin embargo, tiene al igual que otras empresas problemas de liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Los ingresos que tiene la empresa provienen únicamente por la venta de pollos eviscerados, el costo por kilogramo es variante en el mercado está entre S/ 8.00 y S/ 10.00 soles, en la actualidad venden en forma diaria en promedio 155 pollos de 02 kilogramos aproximadamente.

La dificultad que se presentan todos los meses, es la falta de efectivo para asumir todas las obligaciones, como son compra de pollos, pago de los servicios básicos y personal administrativo y operativo, cuya obligación es de carácter mensual.

De acuerdo a la verificación realizada, se ha podido observar que no efectúan una planificación y/o programación de los ingresos y los gastos, no

cuentan con herramientas que permitan una adecuada administración financiera, por lo que tienen problemas de liquidez.

Las ventas de los pollos eviscerados son al contado, existiendo un bajo margen de ventas al crédito, este tipo de ventas normalmente se efectúan a empresas que se dedican al servicio de comida, los cuales cancelan en forma semanal o quincenal.

Con relación a los gastos, la empresa asume sus obligaciones de acuerdo a la disponibilidad de liquidez o en función a la necesidad urgente de cancelarlos, existiendo un gran margen de obligaciones pendientes de ser cancelados.

No cuentan con personal profesional que les apoye en la formulación de sus herramientas de gestión que permitan un control más adecuado de sus finanzas, la forma de administrar la disponibilidad de efectivo en forma empírica.

1.2 Trabajos Previos

A nivel internacional:

Castillo, (2012). En su trabajo de investigación titulado: *Evaluación financiera de la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo.* (tesis de pregrado). Universidad de San Carlos de Guatemala, concluye que la problemática es la falta de administración de la liquidez a través de herramientas como lo son, las razones financieras y el ciclo de conversión, limitando la capacidad para medir las necesidades de efectivo, provocando deficiencias en la administración de la liquidez en las empresas farmacéuticas en Guatemala, perjudicando el uso adecuado de los recursos, concluyendo que las empresas analizadas no tienen conocimiento de sus necesidades de efectivo ni el tiempo en que lo requerirán.

Díaz (2011). En su trabajo de investigación titulado: *El Flujo de caja proyectado como herramientas financieras para la administración y control del efectivo, en el sector de empresas de comida rápida ubicadas en el municipio de San Salvador* (tesis de pregrado). Universidad de el Salvador, San Salvador, El salvador, concluye que, de acuerdo al análisis financiero y usando las ratios, el estudio de variaciones y predisposiciones de las cuentas de los estados financieros y mediante encuestas se visualizó que se encuentran dificultades en la relación a la liquidez.

A nivel nacional:

Aguilar (2013). En su trabajo de investigación titulado: *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C. – año 2012,* (tesis de pregrado). Universidad San Martin de Porres. Lima – Perú, concluye de qué manera la gestión de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C.

Por lo que precisa que la liquidez se resume diciendo que sin manejo de liquidez no hay empresa, porque si no hay dinero o cliente que deban, cómo se podrá cumplir con las obligaciones.

Castro (2013). En su trabajo de investigación titulado: *EL sistema de detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoría Comercial y Transporte S.A.C. de Trujillo* (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Oreo, Trujillo – Perú, concluye que el Sistema de Detracciones del IGV, impacta elocuentemente en la liquidez.

Los procedimientos administrativos tributarios son demasiado burocráticos y engorrosos, por lo tanto, deben simplificarse para ser atendidos de manera oportuna y evitar de esta manera que los recursos financieros queden inmovilizados afectando directamente con la liquidez de las empresas.

A nivel regional:

Romero (2011). En su trabajo de investigación titulado: *Nivel de uso del factoring y su incidencia en la liquidez de las empresas de electrodomésticos en la ciudad de Tarapoto en el año 2010.* (tesis de pregrado), Universidad Cesar Vallejo, Tarapoto – Perú, concluye que en el análisis de capital de trabajo las empresas que usan factoring tienen un capital de trabajo positivo, lo cual permite a la empresa poder diversificar productos, brindar mejores servicios, fácil acceso al crédito, crear sucursales, de esa manera más competitiva.

A nivel local:

Pinedo (2015). En su trabajo de investigación titulado: *Control interno del efectivo y liquidez en la zona registral N° III sede Moyobamba, 2014.* (tesis de pregrado) Universidad Cesar Vallejo, Moyobamba – Perú, concluye que el departamento de tesorería no pone en práctica el manual de normas y procedimientos formalmente establecidos que sirvan de guía al personal para la realización de las actividades.

1.3 Teorías Relacionadas

Flujo de Caja:

Castaño (2008) manifestó: poner el flujo de caja en tres grupos, atendiendo al destinatario de la información:

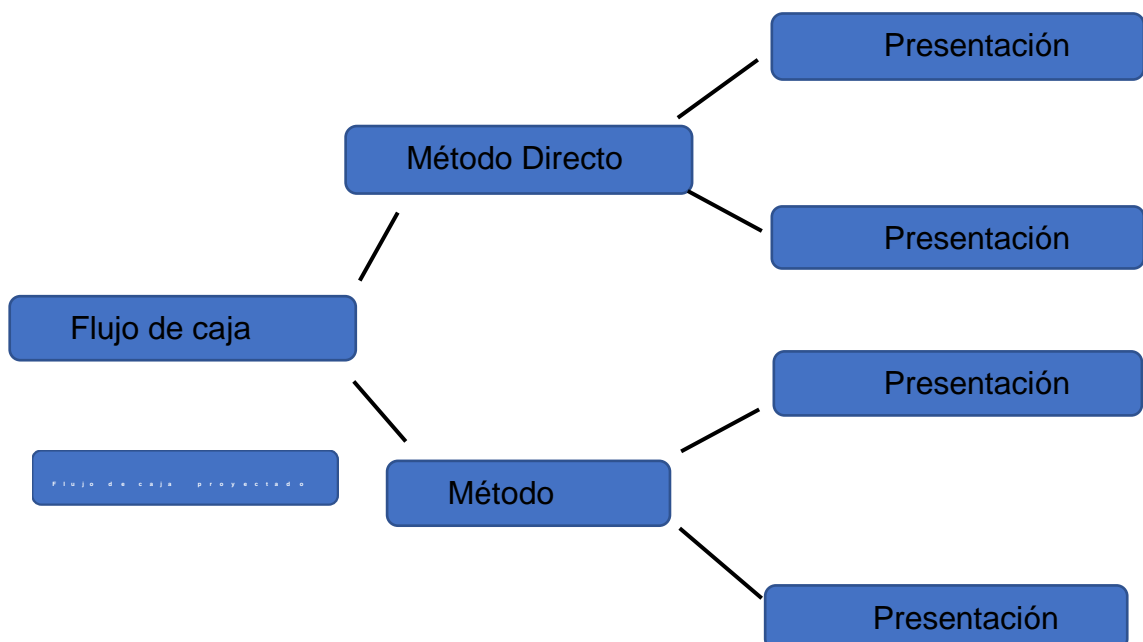
- Flujo de caja contable
- Flujo de fondos para los accionistas (CFac)
- Flujo de fondos libre (FCF, Free Cash Flow)

Hector (2001), manifestó: la herramienta de flujo de caja permite visualizar cual es el efectivo de la empresa y como se puede financiar las inversiones, y que los excedentes de caja puedan llegar a un negocio.

Los propósitos fundamentales que se buscan son:

- Que la empresa produzca recursos a largo plazo
- Advierte necesidades financieras y de esta manera generar futuros flujos.
- Ayuda a planear a que hacer con los excedentes obtenidos

Flujo de caja proyectado



Moreno (2010) manifestó: que el Flujo de Caja es una herramienta financiera, que contiene detalles de los ingresos y egresos de efectivo que

tiene una empresa, la diferencia entre estos dos resultados se conoce como saldo.

¿Cómo elaborar un Flujo de Caja?

Tenemos que tener información de los ingresos y egresos de una empresa. Debemos separar y diferenciar los gastos y las ventas, es importante conocer los saldos del periodo del mes y así poder proyectar los siguientes flujos de caja que servirán para la toma de decisiones de los siguientes meses.

Liquidez:

Conceptualiza la liquidez como la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, además se refiere a la capacidad para convertir en activo corriente en efectivo disponible. **(Bernstein, 1999)**.

Falconi (1998), manifestó que la liquidez tiene relación con el precio con el que puede ser vendido o comprado un activo. Con el avance de la tecnología la economía también es afectada por los cambios que se dan en las inversiones, por lo que las personas interesadas en invertir tendrán que evaluar si es viable o no.

Ratios de Liquidez.

Son indicadores que permiten conocer el movimiento de algunas cuentas del balance y ayudan a la empresa a ver su capacidad de pagos, de financiamiento, endeudamiento, etc

Principales ratios de liquidez:

Liquidez General.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo}} = \text{Liquidez General}$$

Prueba Ácida.

$$\frac{(\text{Activo Cte.} - \text{Existencias} - \text{Ctos. Pag. Anticipado})}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{Prueba Ácida}$$

Prueba defensiva.

$$\frac{(Caja\ y\ Bancos\ +\ Valores\ Negociables)}{Pasivo\ Corriente} = Prueba\ Defensiva$$

Capital de trabajo.

$$Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente = Capital\ de\ Trabajo$$

Northern Rock (1995), manifiesta: “Eso significa que no tienen dinero para pagar”. “Una empresa no es solvente cuando sus activos no son suficientes para respaldar sus pasivos. Es decir, que ni vendiendo todo lo que tiene podría pagar sus deudas. Un problema de liquidez no es lo mismo, simplemente es un problema de pagos y cobros a corto plazo. Llevado a lo sencillo, no tiene dinero contante y sonante para hacer frente a los pagos a corto plazo”.

1.4 Formulación al Problema.

¿Cómo es el flujo de caja y cómo influye en la liquidez en la empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S. A.C” – Moyobamba – 2015?

1.5 Justificación del Estudio.

Teórica. Esta investigación se justifica debido a la importancia que tiene ambas variables de nuestro problema en la administración financiera de una empresa, en ese sentido, tal como lo indica Ortiz Anaya, Héctor (2001), para la situación financiera de una empresa el efectivo es un recurso muy importante, teniendo como el flujo de caja a una herramienta muy importante para poder determinar con cuánto dinero dispone el determinado periodo y cuál es el ciclo de conversión del mismo.

Social. El flujo de caja tiene mucho que ver con el buen funcionamiento que tienen las diferentes empresas en la ciudad de Moyobamba, si no se lleva un buen control del flujo de caja, las empresas no tendrán mayor

rentabilidad, por lo tanto, con esta investigación se quiere dar a conocer la importancia que tiene el flujo de caja.

Metodológica. La investigación está orientada a determinar formas de estudiar las variables, en el presente caso la investigación aporta con una determinada manera de analizar a las variables estudiadas, además aportara instrumentos de investigación para poder medir la rentabilidad de una empresa.

Práctica. En la empresa explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C, no realizan el flujo de caja en los procesos administrativos, orientados a cumplir, con las metas de crecimiento de la empresa, la presente investigación ayudara a que se incorpore un flujo de caja en dicha empresa.

Conveniencia. Antes del presente estudio no se reportan investigaciones sobre el flujo de caja y su influencia en la liquidez en la empresa Explotaciones Agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C, variables que son de primordial importancia a fin de mejorar, las utilidades de la empresa; la investigación fue útil para comer los estados financieros.

1.6 Hipótesis

Una inadecuada administración del flujo de caja incide negativamente en la liquidez de la Empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General:

- Determinar la influencia del flujo de caja en la liquidez de la empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015

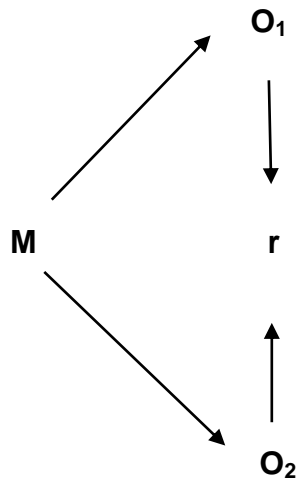
1.7.2 Objetivos Específicos:

- Conocer las operaciones presentadas en el flujo de caja de la empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015.
- Identificar las deficiencias del flujo de caja de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015.
- Conocer la capacidad de liquidez de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015.

II. MÉTODO

2.1 Diseño De Investigación

Para el desarrollo de la investigación se utilizó el diseño Descriptivo – Transversal, correspondiéndole el siguiente diseño:



M = Empresa

O₁ = Flujo de Caja

O₂ = Liquidez

R = Resultado Acumulado

Variables, Operacionalización

Variabl e	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Dimensión
Flujo de Caja	La herramienta de flujo de caja permite visualizar cual es el efectivo de la empresa y como se puede financiar las inversiones, y que los excedentes de caja puedan llegar a un negocio. Ortiz Anaya Héctor (2001)	El flujo de caja nos informa financieramente, y nos muestra la dinámica y los movimientos futuros de las entradas y salidas de efectivo; y ayuda a la toma de decisiones,	Revisar y evaluar. Evaluar diferencias. Evaluar efectos sobre resultados.	Efectivo. Ingresos y egresos. Capacidad de generar efectivo	Porcentaje
Liquide z	Conceptualiza la liquidez como la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, además se refiere a la capacidad para convertir en activo corriente en efectivo disponible. Bernstein (1999)	Las ganancias obtenidas al realizar las obligaciones financieras, se convierten en dinero en efectivo de esa manera se puede reinvertir y generara más ganancias	Disponibilidad inmediata. Disponibilidad a corto plazo. Disponibilidad a largo plazo.	Razones financieras	Porcentaje

2.3 Población y muestra.

La población estuvo representada por los trabajadores de la “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” – Moyobamba – 2015 conformado por 7 colaboradores.

2.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, valides y confiabilidad.

Las técnicas de recepción de datos, utilizadas son las siguientes:

- Entrevista Libre. - Se ha entrevistado a la Gerente General Mercy Medalí Farro Núñez, para conocer los procedimientos y herramientas.
- Análisis documental. - Se ha revisado los estados financieros de los ejercicios 2015 y 2014.
- Observación no experimental. - se ha efectuado visitas al centro de expendio de los pollos, para verificar la firma de trabajo y administración de los recursos recaudados.

2.5 Métodos de análisis de datos

La información obtenida de las fuentes, utilizando los instrumentos de recolección de datos antes; fueron incorporados o ingresados al programa computarizado Excel, y con precisiones porcentuales, ordenamiento de mayor a menor están presentados como informaciones en forma de tablas y/o gráficos, que merezcan su correspondiente interpretación.

2.6 Aspecto Ético

Como futuro profesional de la contabilidad, soy consciente que el trabajo es original y asumo con plena responsabilidad, ética y moral que los datos mostrados son auténticos, no existe plagio, las consultas con los textos responden específicamente a la investigación.

Tabla 1
Tabla de Resumen de Resultados

N o	FLUJO DE CAJA	PUN	LIQUIDEZ	PUN
--------	---------------	-----	----------	-----

Revisar y evaluar	Evaluar Diferencias	Evaluar Efectos sobre Resultados	TAJE	Disponibilidad inmediata	Disponibilidad a Corto Plazo	Disponibilidad a Largo Plazo	TAJE
1	1	1	3	1	1	1	3
2	1	3	6	2	2	1	5
1	2	1	4	1	2	1	4
3	3	3	9	2	2	2	6
2	2	2	6	3	1	1	5
1	1	0	2	2	1	1	4
3	3	3	9	2	3	2	7

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

En la tabla 01 se aprecia la puntuación obtenida del instrumento aplicado a 7 personas, que participaron en el proceso de recolección de datos, con la finalidad de determinar El Flujo de Caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.”

El puntaje máximo es 18, de los cuales 9 corresponden a la variable dependiente (Revisar y evaluar, evaluar diferencias y evaluar efectos sobre resultados) y 9 a la variable independiente (Disponibilidad inmediata, disponibilidad a inmediata y futura).

Además, se visualiza los puntajes y medias obtenidas, tanto de la Variable independiente con sus dimensiones, como de la variable dependiente con sus dimensiones y es 39 y 34 concerniente al puntaje y la media es de 5.57 y 4.86.

III. RESULTADOS

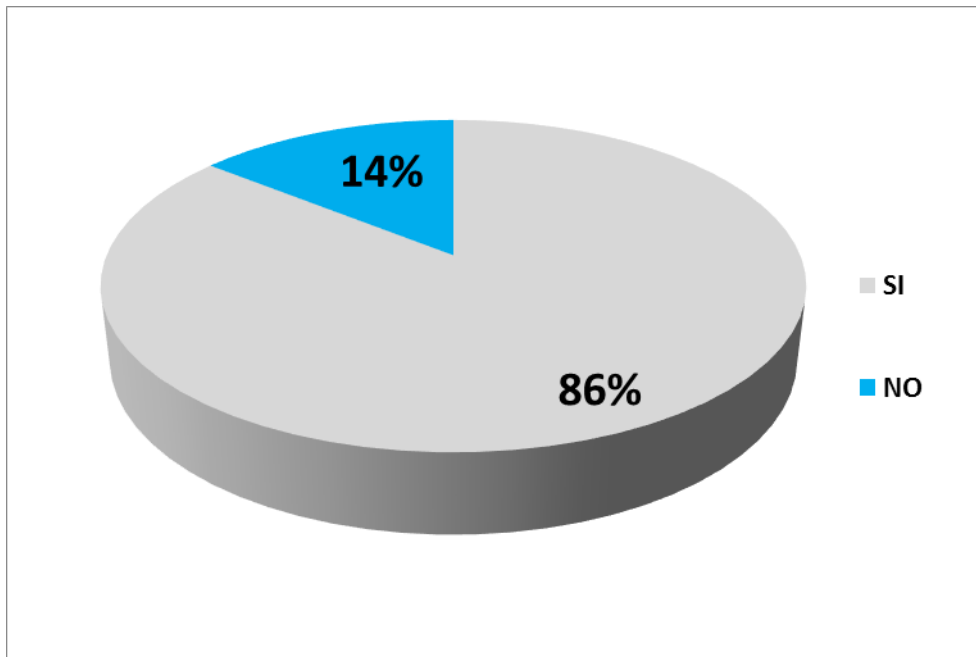


Figura 1: *¿Refleja en su empresa el ingreso de dinero en efectivo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

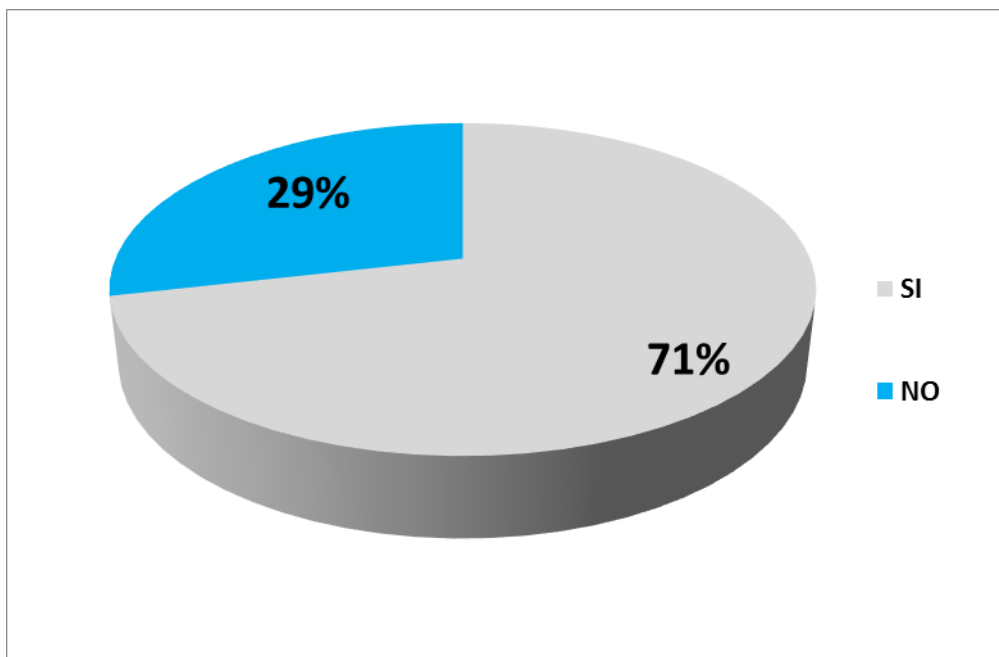


Figura 2: *¿Evalúan los gastos de efectivo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

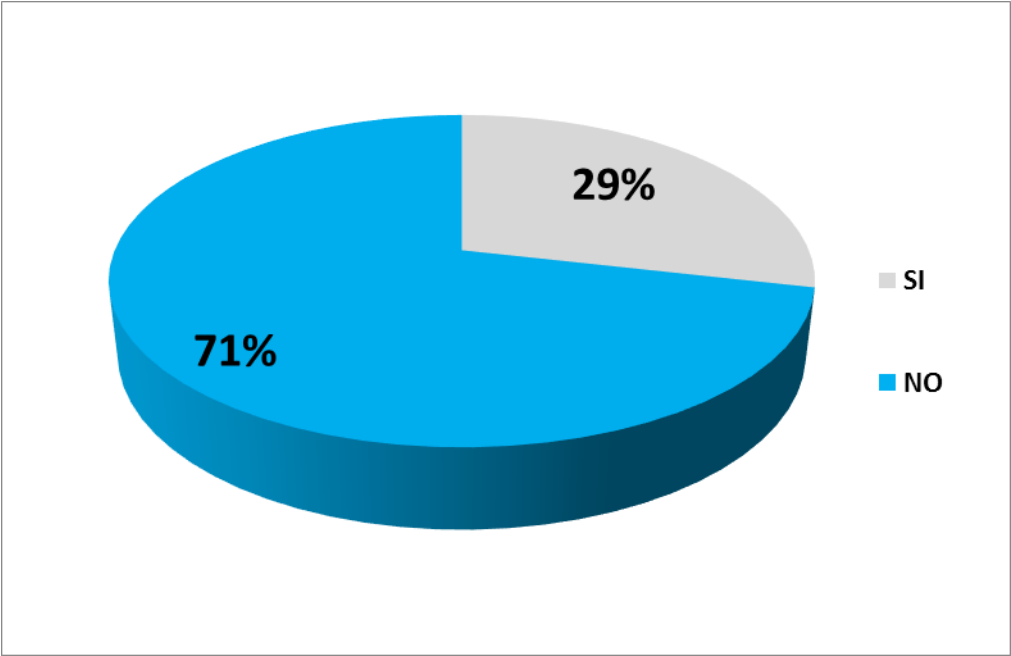


Figura 3: *¿Llevan un control del efectivo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

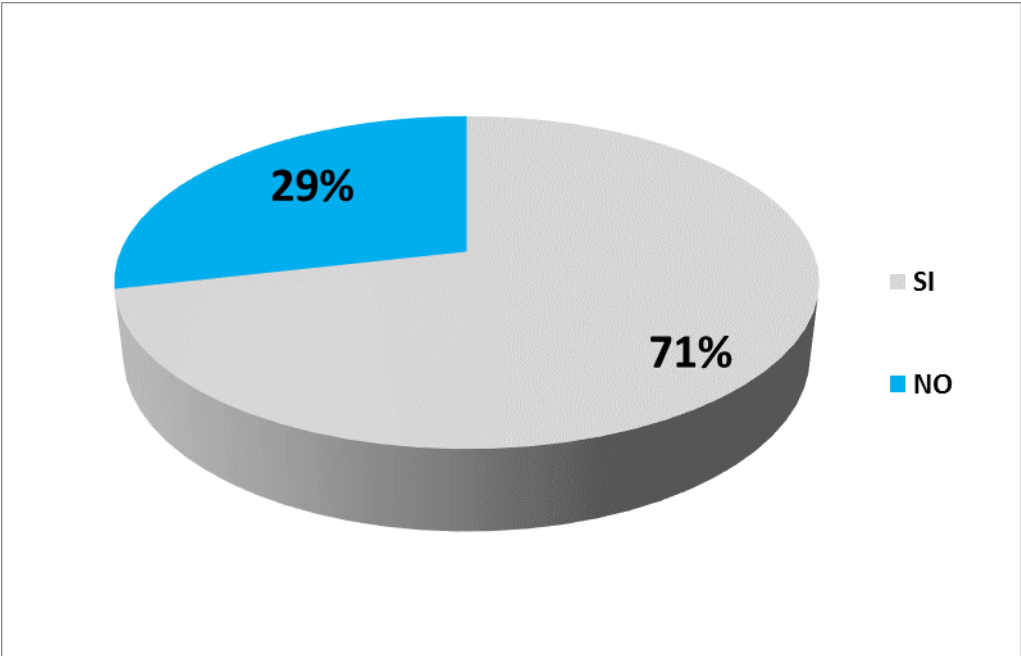


Figura 4: *¿Hacen un seguimiento de los ingresos?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

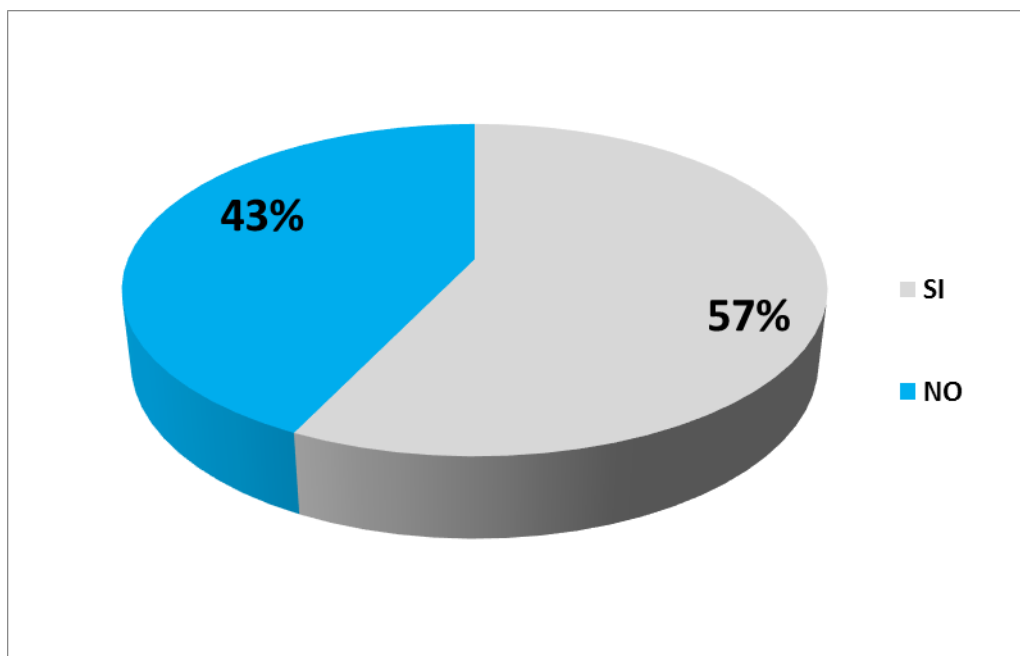


Figura 5: *¿Hacen un seguimiento de los egresos?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

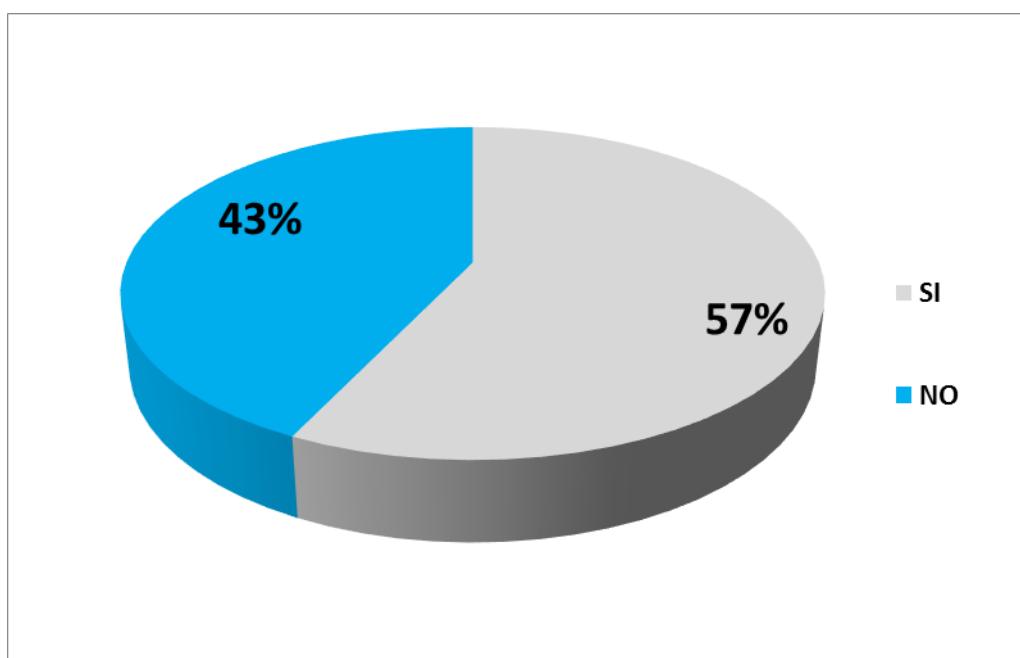


Figura 6: *¿Obtienen resultados favorables en la empresa?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

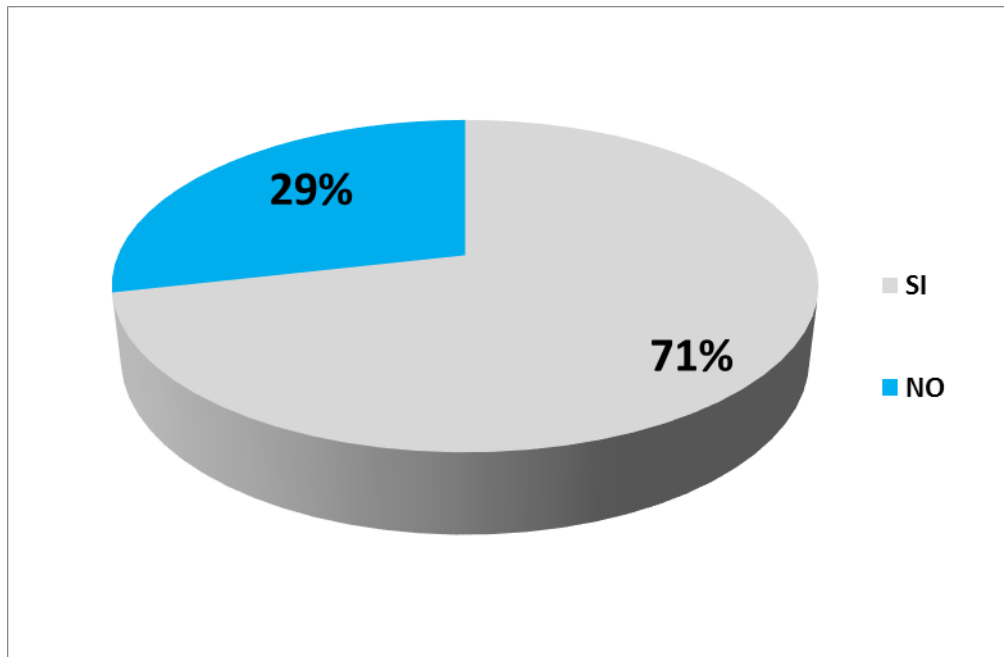


Figura 7: ¿Para la rentabilidad de la liquidez, realizan un flujo de caja?

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

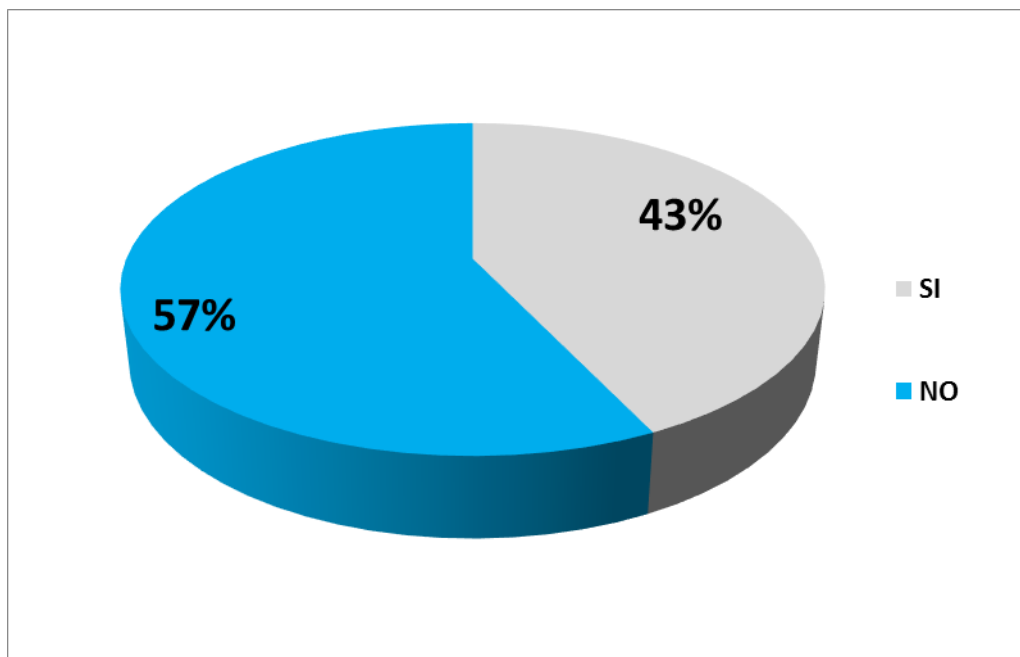


Figura 8: ¿Analizan con frecuencia los indicadores financieros?

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

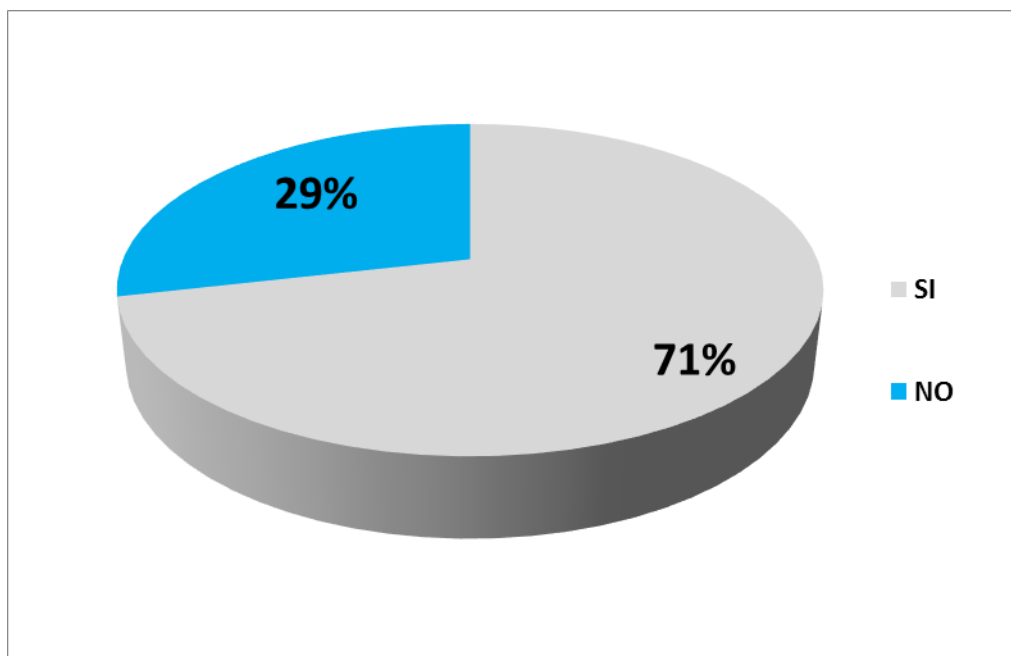


Figura 9: *¿Cree usted que tuviera mejor liquidez implementando un flujo de caja?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

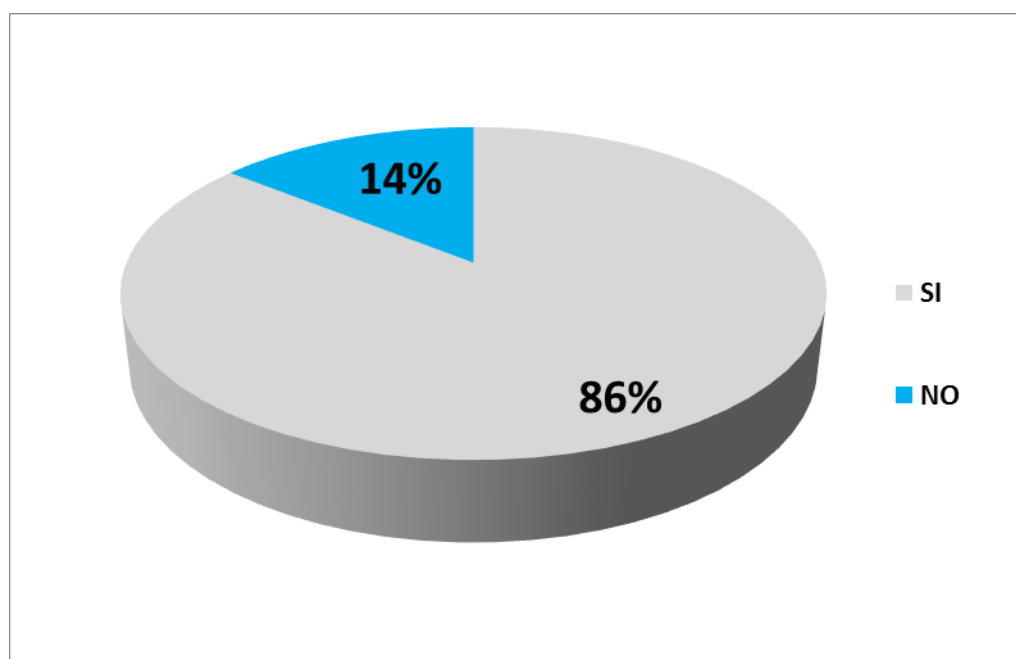


Figura 10: *¿Cuentan con disponibilidad inmediata de efectivo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

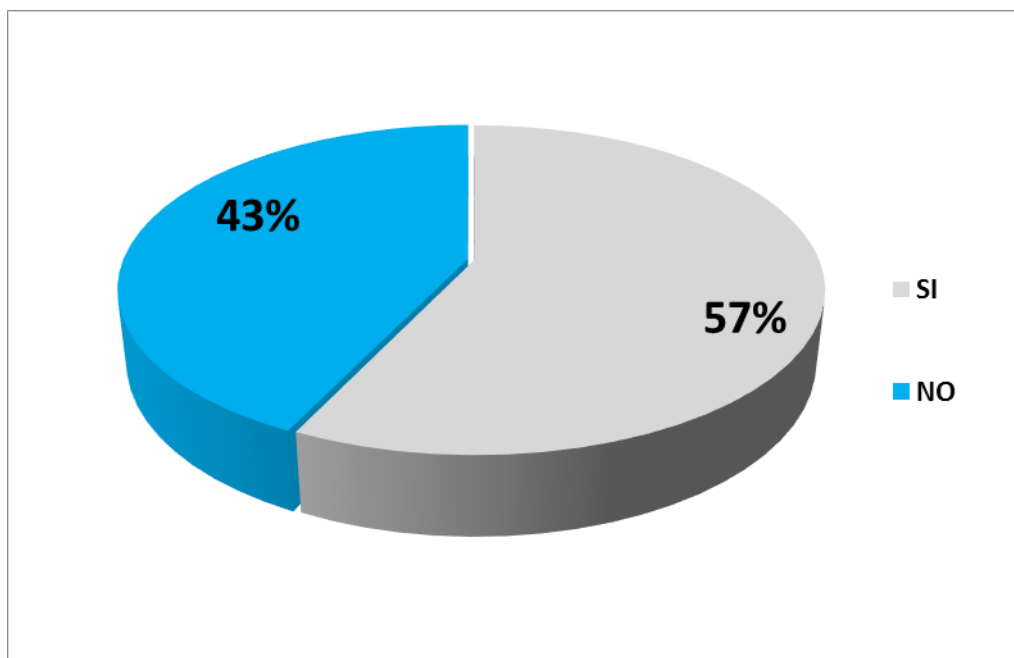


Figura 11: *¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas inmediatas?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

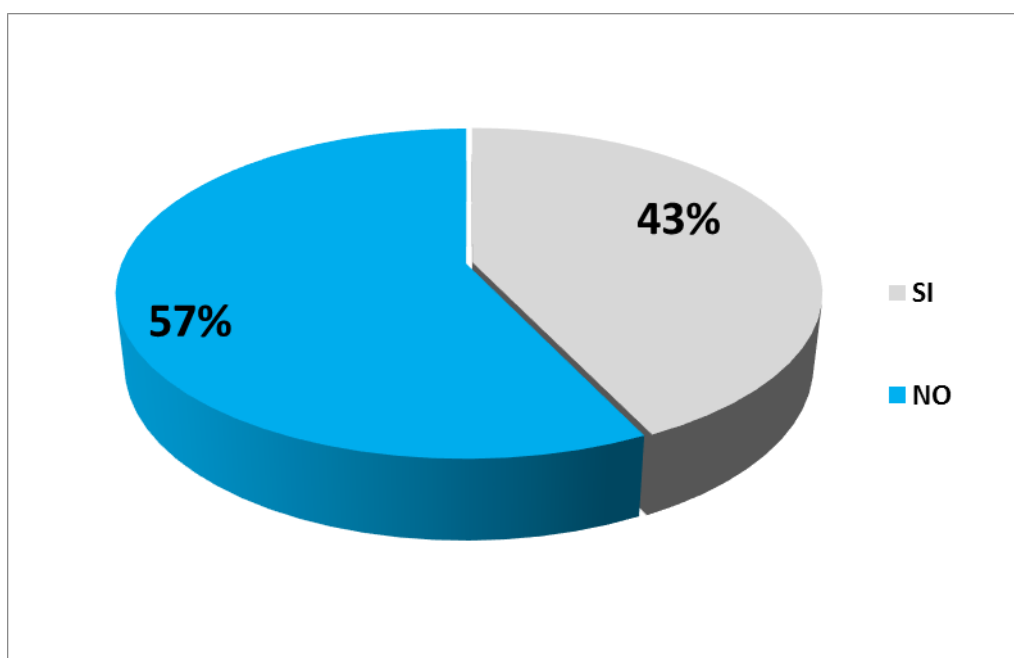


Figura 12: *¿Cuenta con disponibilidad de inversión inmediata?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

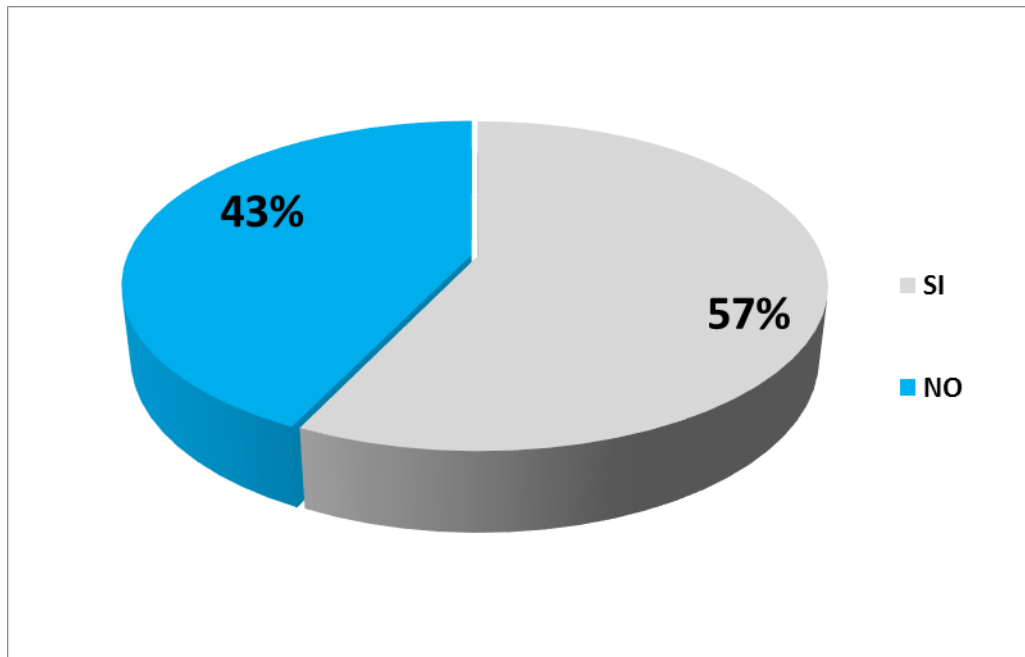


Figura 13: *¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a corto plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

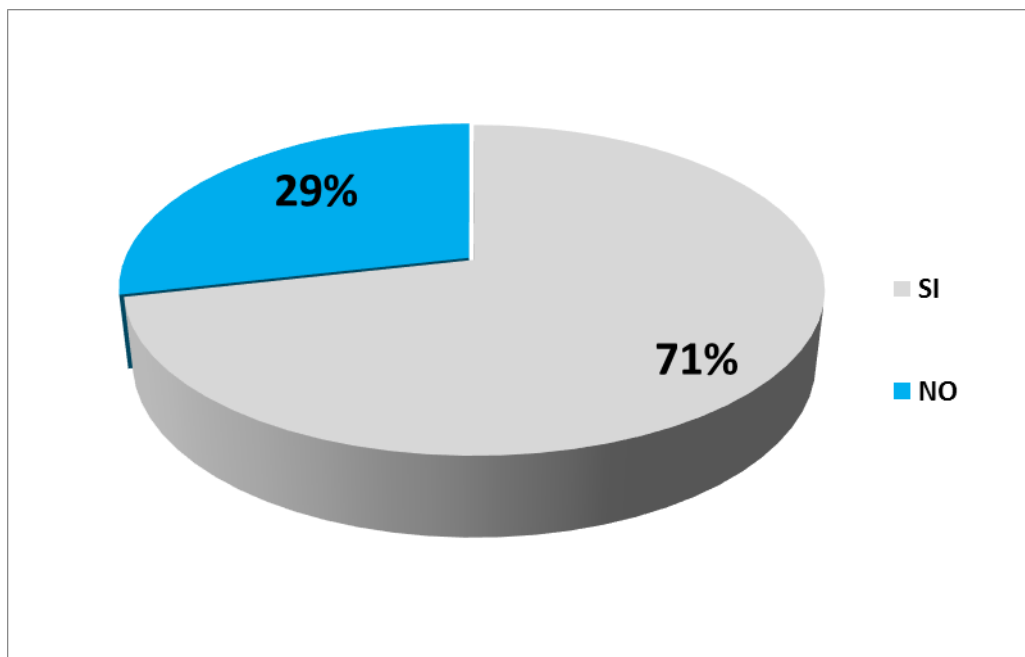


Figura 14: *¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas a corto plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

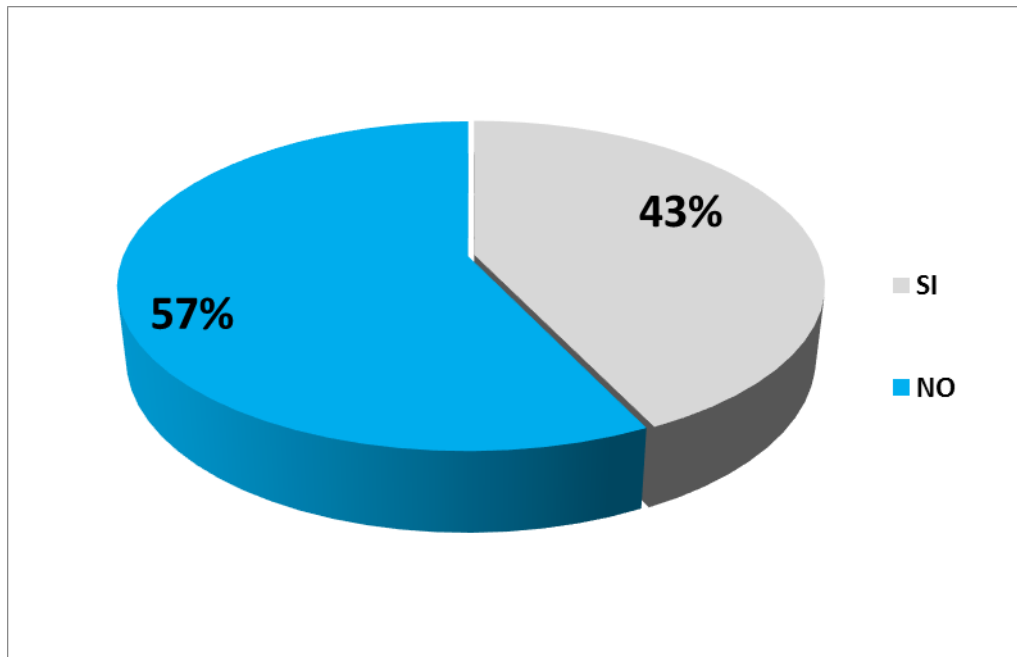


Figura 15: *¿Cuenta con disponibilidad e inversión a corto plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

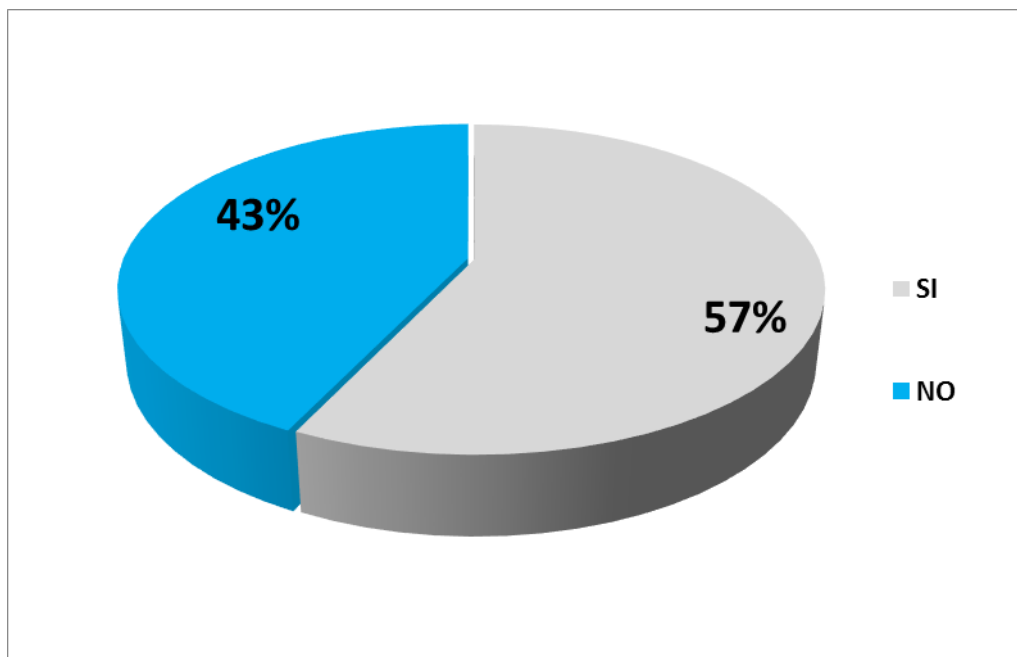


Figura 16: *¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a largo plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

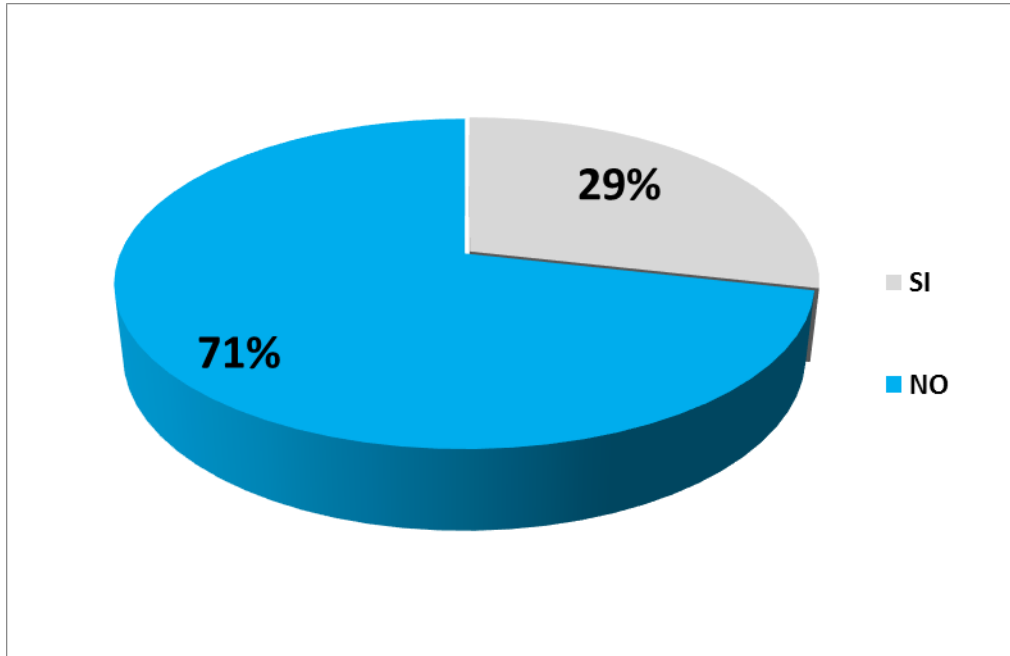


Figura 17: *¿Cuentan con disponibilidad de pagar deudas a largo plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

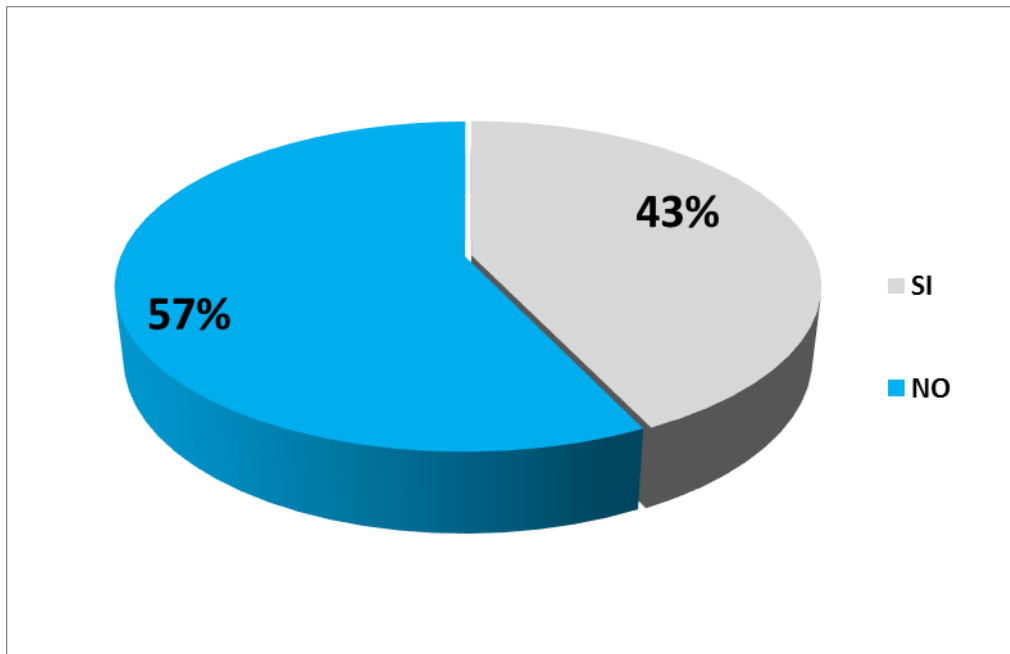


Figura 18: *¿Cuenta con disponibilidad de inversión a largo plazo?*

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

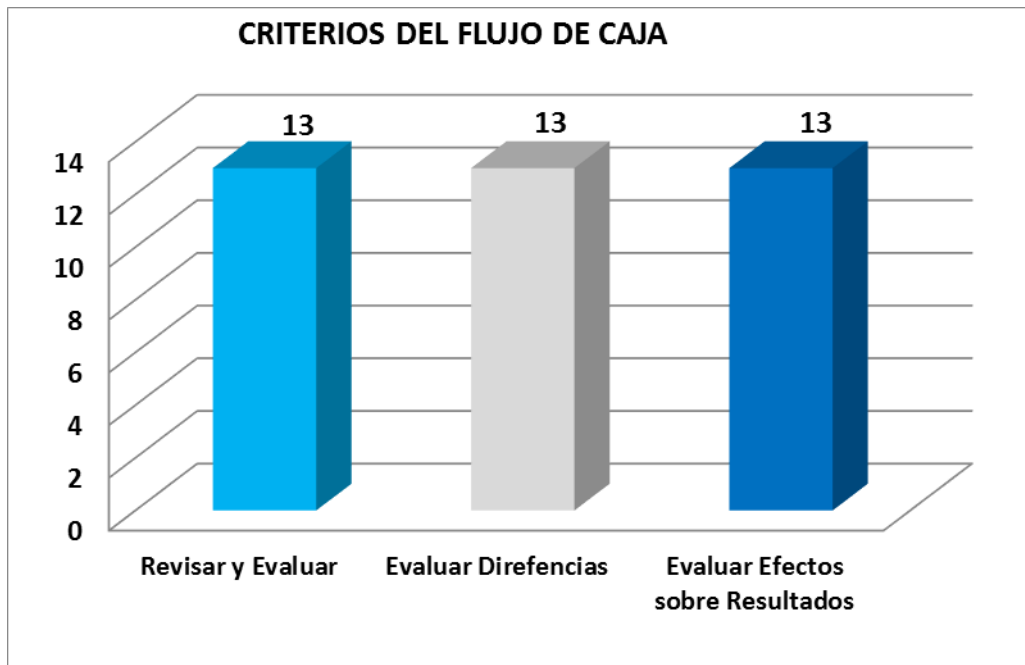


Figura 19: Según el gráfico 19 que corresponde a la variable independiente Flujo de Caja la dimensión revisar y evaluar, evaluar efectos sobre resultados, evaluar diferencias tiene el mismo puntaje.

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

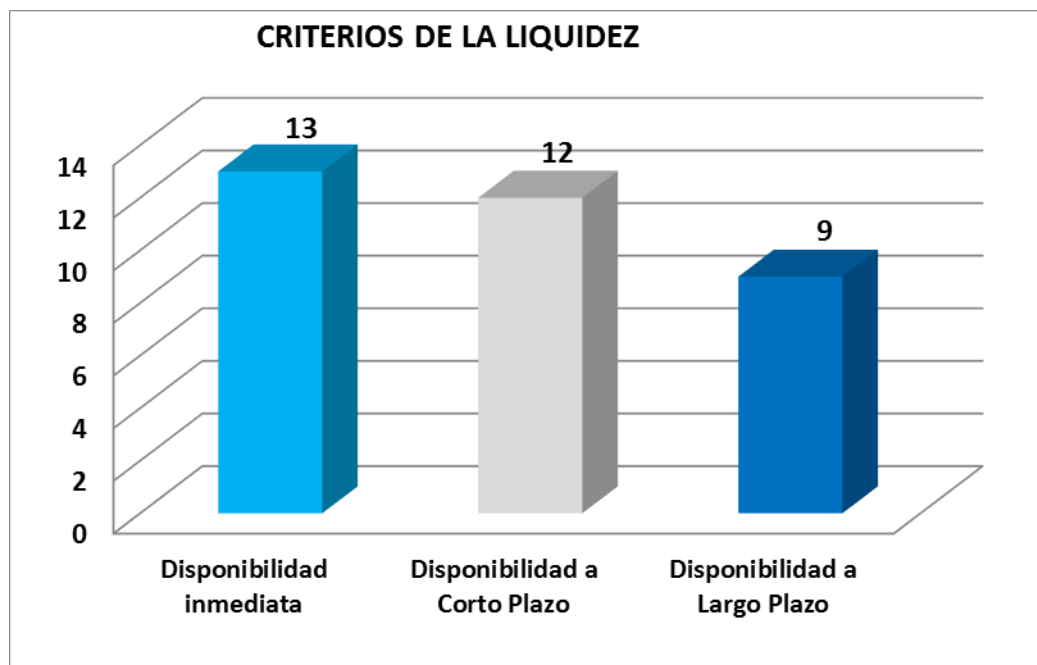


Figura 20: Según el gráfico 20 que corresponde a la variable independiente Flujo de Caja la dimensión Disponibilidad inmediata tuvo mayor puntaje (13), el que tuvo menor puntaje fue la dimensión Disponibilidad a corto plazo (09), la dimensión que obtuvo puntaje intermedio fue Disponibilidad a largo plazo con 11 puntos.

Para el cálculo del coeficiente de correlación de Pearson, se tomaron en cuenta los puntajes de las dos variables de estudio (Ver Cuadro N° 01), dichos datos fueron ingresados al Software Estadístico SPSS V21, para calcular el coeficiente y significancia de la prueba de hipótesis. En cual se muestra a continuación.

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

Tabla 2

Correlaciones entre puntaje del flujo de caja y liquidez

		FLUJO DE CAJA	LIQUIDEZ
FLUJO DE CAJA	Correlación de Pearson	1	0,923**
	Sig. (bilateral)		0.003
	N	7	7
LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	0,923**	1
	Sig. (bilateral)	0.003	
	N	7	7

Fuente: Cuestionario aplicado a empresarios de la ciudad de Moyobamba.

IV. DISCUSIÓN

La presente investigación pretendió optimizar la inadecuada administración del flujo de caja de la empresa “Explotaciones Agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” por lo cual se realizó un diagnóstico para conocer las debilidades y posibles oportunidades de mejoras en su flujo de caja y la percepción de sus trabajadores respecto a ello y relacionado con la liquidez de la empresa.

Así se tiene que el 86% de los trabajadores afirmaron que el ingreso de dinero en efectivo refleja en la empresa, mientras que el 71% de los trabajadores expresan que, si realizan una evaluación de los gastos de efectivo de la empresa, sin embargo, el 71% de los trabajadores dicen que en la empresa no se lleva un control del efectivo, lo cual se constituye en una oportunidad de mejora del sistema de flujo de caja para la empresa. Por otro lado, el 71% de los trabajadores afirmaron que se hacen seguimiento a los ingresos.

Respecto a la liquidez y su relación con el flujo de caja, el 71% de trabajadores afirmaron realizar un flujo de caja para la rentabilidad de la liquidez en la empresa, sin embargo, más del 50% de los trabajadores aseveraron que no tienen en cuenta los indicadores financieros, es decir, no hacen un análisis de los mismos.

Cinco de los siete trabajadores encuestados pensaron que, implementando un adecuado flujo de caja, la empresa obtuviera una mejor liquidez.

Respecto a la liquidez, el 86% de trabajadores afirmaron que la empresa cuenta con disponibilidad inmediata de efectivo, asimismo el 57% de trabajadores expresaron que la empresa cuenta con disponibilidad para pagar deudas inmediatas, por lo contrario, el 43% de los trabajadores afirmaron que la empresa no cuenta con disponibilidad o liquidez para una inversión inmediata.

Más del 50% de trabajadores afirmaron que la empresa cuenta con disponibilidad inmediata de efectivo a corto plazo, el 71% expresaron que la empresa puede pagar deudas a corto plazo, sin embargo, en el tema de una inversión a corto plazo gran parte de los trabajadores discrepa respecto a la disponibilidad (57%). En un largo plazo también se evaluaron los mismos criterios, encontrándose resultados muy similares.

En el cuadro 01 se observa el resumen de los resultados obtenidos al aplicar la encuesta a 7 trabajadores de la empresa, se muestran los resultados a nivel de las seis dimensiones consideradas para el estudio. Se calcularon los respectivos puntajes (tres dimensiones para el flujo de caja y tres dimensiones para la liquidez de la empresa). Los cuales fueron procesados en el paquete estadístico SPSS V.21, haciendo un análisis de correlación entre ambas variables. El cuadro N° 02, muestra el resultado del análisis correlativo entre las dos variables mencionadas, en donde se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es de 0.923, lo cual nos indica que existe un alto grado de correlación entre dichas variables, asimismo al ser este coeficiente positivo, nos indica que la relación entre ambas variables es directa, es decir, mientras mejor utilicen su flujo de caja, su liquidez se incrementa o de lo contrario mientras menos implementado tiene la empresa su flujo de caja, menor será la liquidez que obtengan.

V. CONCLUSIONES

- 5.1 El flujo de caja de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” influyó directamente en su liquidez, es decir, mientras mejor se encuentre implementado su flujo de caja, su liquidez será también mejor.
- 5.2 Las operaciones del flujo de caja de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” que se reflejan en los resultados fueron, el seguimiento y evaluación de ingresos y egresos de la empresa.
- 5.3 No existe un adecuado control del efectivo que ingresa a la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” y tampoco realizan el análisis a los indicadores financieros para la toma de decisiones.
- 5.4 La capacidad de liquidez de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” se mostró con ciertas ventajas en el corto plazo, contando con efectivo para pagar sus deudas y para poder invertir, sin embargo, a mediano y largo plazo el panorama cambia, siendo que no cuenta con liquidez para realizar inversiones a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

- 6.1 Se debe mejorar la implementación de todo el flujo de caja de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” ya que ésta influye directamente en su capacidad de liquidez.
- 6.2 Seguir realizando un adecuado seguimiento y evaluación de los ingresos y egresos de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.”.
- 6.3 Mejorar significativamente el control del efectivo que ingresa a la Empresa “Explotaciones Agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.”, teniendo en cuenta el análisis de indicadores financieros para una mejor toma de decisiones.
- 6.4 Optimizar la capacidad de liquidez de la empresa “Explotaciones agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C.” con un adecuado flujo de caja, con el objetivo de poder realizar inversiones a mediano y largo plazo con mayor impacto en el crecimiento de la empresa.

VII. REFERENCIAS

Bibliografía

- Aguilar, H. (10 de Enero de 2013). *Repositori Academico Universidad San Martín de Porres*. Obtenido de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/653>
- Bernstein, L. (1999). *Análisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e Interpretación*. México: Mc Graw Hill.
- Castillo, Y. B. (2012). Evaluación financiera de la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo. Guatemala.
- Díaz , G. D., Larios, R. E., & Martínez, L. (23 de abril de 2012). *e prints repository software*. Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/1040/>
- Falconi, A. (1998). *Factores de la Economía*. Lima: Universidad Católica del Perú.
- Moreno, M. (7 de julio de 2010). *El blog salmon*. Obtenido de <https://www.elblogsalmon.com>
- Ortiz, H. (2001). *Flujo de caja y Proyecciones Financieras*. Bogotá: Universidad del Externado de Colombia.
- Pinedo , E. (2015). *Control interno del efectivo y liquidez en la zona registral N° III sede Moyobamba, 2014*. Moyobamba.
- Rock, N. (1995). *Finanzas en las Empresas*. Chile: Nautec.
- Romero Perez, M. J. (2011). *Nivel de uso del Factoring y su incidencia en la liquidez de las empresas de electrodomésticos en la ciudad de Tarapoto en el año 2010*. Tarapoto.

Trabajos citados

Aguilar, H. (10 de Enero de 2013). *Repositori Academico Universidad San*

Martín de Porres. Obtenido de

<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/653>

Bernstein, L. (1999). *Analisis de Estados Financieros. Teoría, Aplicación e*

Interpretación. México: Mc Graw Hill.

Castillo, Y. B. (2012). Evaluación financiera de la liquidez de las empresas

distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de

conversión de efectivo. Guatemala.

Díaz , G. D., Larios, R. E., & Martinez, L. (23 de abril de 2012). *e prints*

repository software. Obtenido de <http://ri.ues.edu.sv/1040/>

Falconi, A. (1998). *Factores de la Economía*. Lima: Universidad Católica del

Perú.

Moreno, M. (7 de julio de 2010). *El blog salmon*. Obtenido de

<https://www.elblogsalmon.com>

Ortiz, H. (2001). *Flujo de caja y Proyecciones Financieras*. Bogota:

Universidad del Externado de Colombia.

Pinedo , E. (2015). *Control interno del efectivo y liquidez en la zona registral*

Nº III sede Moyobamba, 2014. Moyobamba.

Rock, N. (1995). *Finanzas en las Empresas*. Chile: Nautec.

Romero Perez, M. J. (2011). *Nivel de uso del Factoring y su incidencia en la*

liquidez de las empresas de electrodomésticos en la ciudad de

Tarapoto en el año 2010. Tarapoto.

Anexos

Anexo N° 01: Matriz de Consistencia

Anexo N° 02: Guía de Observación

Anexo N° 03: Modelo de Flujo de caja

Anexo N° 04: Estado de Situación Financiera 2014 - 2015

Anexo N° 05: Validación de Instrumentos

Anexo N° 06: Constancia de autorización donde se llevó a cabo la investigación

Anexo N° 07: Autorización de publicación de tesis

Anexo N° 08: Acta de aprobación de originalidad

Anexo N° 09: Acta de aprobación de tesis.

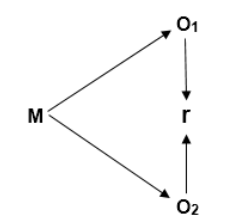
Anexo 01

Matriz de consistencia

TÍTULO: El flujo de caja y su incidencia en la liquidez en la empresa “Explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” –

Moyobamba – 2015

AUTOR: Susana Rengifo Vásquez.

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Cómo es el flujo de caja y cómo incide en la liquidez en la empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” – Moyobamba –	<p>Objetivo General</p> <p>Optimizar o Mejorar el flujo de caja en la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015.</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Conocer las operaciones presentadas en el flujo de caja de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015. 	<p>Una inadecuada administración del flujo de caja incide negativamente en la liquidez de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba -</p>	Flujo de Caja	<ul style="list-style-type: none"> • Revisar y evaluar. 	<ul style="list-style-type: none"> • Efectivo 	<p>Para el desarrollo de la investigación se utilizará el diseño Descriptivo – Transversal, correspondiéndole el siguiente diseño:</p> 
				<ul style="list-style-type: none"> • Evaluar diferencias. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ingresos y Egresos 	
				<ul style="list-style-type: none"> • Evaluar efectos sobre 	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de generar 	

<p>2015.?</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar las deficiencias del flujo de caja de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015. • Conocer la liquidez de la Empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015. • Determinar la incidencia del flujo de caja en la liquidez de la empresa “Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” - Moyobamba - 2015. 	<p>2015.</p>		<p>resultados.</p>	<p>Efectivo</p>	<p>M = Empresa O₁ = Flujo de Caja O₂ = Liquidez R = Resultado Acumulado</p>	
				<ul style="list-style-type: none"> • Disponibilidad inmediata 	<ul style="list-style-type: none"> • Razones Financiera 		
				<ul style="list-style-type: none"> • Disponibilidad a corto plazo 	<ul style="list-style-type: none"> • Razones Financiera 		
				<ul style="list-style-type: none"> • Disponibilidad a largo plazo 	<ul style="list-style-type: none"> • Razones Financiera 		

ANEXO 02:
GUÍA DE OBSERVACIÓN
CUESTIONARIO

Flujo de Caja

Revisar y Evaluar

1 ¿Refleja en su empresa el ingreso de dinero en efectivo?

Si No

2 ¿Evalúan los gastos de efectivo?

Si No

3 ¿Llevan un control del efectivo?

Si No

Evaluar Diferencias

4 ¿Hacen un seguimiento de los ingresos?

Si No

5 ¿Hacen un seguimiento de los egresos?

Si No

6 ¿Obtienen resultados favorables en la empresa?

Si No

Evaluar efectos sobre resultados

7 ¿Para la rentabilidad de la liquidez, realizan un flujo de caja?

Si

No

8 ¿Analizan con frecuencia los indicadores financieros?

Si

No

9 ¿Cree usted que tuvieran mejor liquidez implementando un flujo de caja?

Si

No

Liquidez

Disponibilidad Inmediata

10 ¿Cuentan con disponibilidad inmediatas de efectivo?

Si

No

11 ¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas inmediatas?

Si

No

12 ¿Cuenta con disponibilidad de inversión inmediata?

Si

No

Disponibilidad a corto plazo

13 ¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a corto plazo?

Si

No

14 ¿Cuentan con disponibilidad de pagar las deudas a corto plazo?

Si

No

15 ¿Cuenta con disponibilidad de inversión a corto plazo?

Si

No

Disponibilidad a largo Plazo

16 ¿Cuentan con disponibilidad de efectivo a largo plazo?

Si

No

17 ¿Cuentan con disponibilidad de pagar deudas a largo plazo?

Si

No

18 ¿Cuenta con disponibilidad de inversión a largo plazo?

Si

No

ANEXO 03 Modelo de flujo de caja

Flujo de Caja					
1. Detalle de Ingresos	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5
1.1 Ingresos por Ventas	20.000	30.000	22.000	24.000	23.500
1.2 Cobro de Deudas	5.000	4.000	6.000	4.500	5.500
1.3 Otros Ingresos	2.000	1.500	2.500	2.200	2.500
1.0 Total de Ingresos	27.000	35.500	30.500	30.700	31.500
2. Detalle de Egresos					
2.1 Luz	200	210	215	205	210
2.2 Agua	50	55	60	52	55
2.3 Teléfono	200	200	200	200	200
Egresos en Consumo	450	465	475	457	465
2.4 Compra de Mercadería	12.000	12.000	20.000	11.000	10.000
2.5 Salarios	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
2.6 Admin. y Ventas	2.000	2.100	2.100	2.200	2.200
2.7 Impuestos	2.000	2.500	2.200	2.400	2.350
2.8 Amortizaciones	0	0	4.000	4.000	4.000
2.9 Intereses	500	500	500	500	500
Egresos Operativos	22.500	23.100	34.800	26.100	25.050
2.0 Total de Egresos	22.950	23.565	35.275	26.557	25.515
3.0 SALDO NETO	4.050	11.935	-4.775	4.143	5.985
4.0 SALDO ACUMULADO	4.050	15.985	11.210	15.353	21.338

ANEXO 04

EXPLOTACIONES AGROPECUARIAS EL POLLO FRESCO S.A.C.

RUC N° 20542399121

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de DICIEMBRE del 2,015

SOLES

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,010.00	Sobregiros Bancarios	-
Inversiones Financieras	-	Obligaciones Financieras	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,231.00	Cuentas por Pagar Comerciales	15,820.00
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	-	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	Impuesto a la Renta y Participaciones Corrient	1,850.00
Existencias	15,950.00	Otras Cuentas por Pagar	9,080.00
Activos Biologicos	-	Provisiones	-
Activos no Corrientes Mantenidos para la Vent	-	Pasivos Mantenidos para la Venta	-
Gastos Contratados por Anticipado	-	<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	
Otros Activos	1,896.00	Obligaciones Financieras	-
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		Cuentas por Pagar Comerciales	-
Inversiones Financieras	-	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	Pasivos por Impuesto a la Renta y Participacio	-
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	-	Otras Cuentas por Pagar	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	Provisiones	-
Existencias	-	Ingresos Diferidos	-
Activos Biológicos	-	<u>PATRIMONIO NETO</u>	
Inversiones Inmobiliarias	-	Capital	80,000.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	188,189.00	Acciones de Inversión	-
Depreciacion y Amortizacion Acumulada	-10,089.00	Capital Adicional	-
Activos Intangibles	-	Resultados no Realizables	-
Activos por Impuestos a la Renta Y Participaci	-	Reservas Legales	-
Crédito Mercantil	-	Otras Reservas	-
Otros Activos	-	Resultados Acumulados	66,283.00
		Diferencias de Conversión	-
		RESULTADO DEL EJERCICIO	30,154.00
		Ingresos Minoritarios	-
TOTAL ACTIVOS	<u>203,187.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>203,187.00</u>

EXPLOTACIONES AGROPECUARIAS EL POLLO FRESCO S.A.C.

RUC N° 20542399121

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre del 2,014

SOLES

<u>ACTIVOS</u>		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,010.00	Sobregiros Bancarios	-
Inversiones Financieras	-	Obligaciones Financieras	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,231.00	Cuentas por Pagar Comerciales	12,450.00
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	-	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	3,000.00
Existencias	3,094.00	Otras Cuentas por Pagar	4,550.00
Activos Biológicos	-	Provisiones	-
Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta	-	Pasivos Mantenedos para la Venta	-
Gastos Contratados por Anticipado	-	<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	
Otros Activos	1,896.00	Obligaciones Financieras	-
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		Cuentas por Pagar Comerciales	-
Inversiones Financieras	-	Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	Pasivos por Impuesto a la Renta y Participaciones	-
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	-	Otras Cuentas por Pagar	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	Provisiones	-
Existencias	-	Ingresos Diferidos	-
Activos Biológicos	-	<u>PATRIMONIO NETO</u>	
Inversiones Inmobiliarias	-	Capital	80,000.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	178,189.00	Acciones de Inversión	-
Depreciacion y Amortizacion Acumulada	-6,839.00	Capital Adicional	-
Activos Intangibles	-	Resultados no Realizables	-
Activos por Impuestos a la Renta Y Participaciones	-	Reservas Legales	-
Crédito Mercantil	-	Otras Reservas	-
Otros Activos	-	Resultados Acumulados	66,283.00
		Diferencias de Conversión	-
		RESULTADO DEL EJERCICIO	17,298.00
		Ingresos Minoritarios	-
TOTAL ACTIVOS	<u>183,581.00</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>183,581.00</u>

ANEXO 05

INFORME DE JUICIO DE EXPERTO SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

- Apellidos y Nombres del experto: Mg. Efraim Vásquez Ríos
- Institución donde labora: Docente Tiempo Parcial UCY
- Instrumento motivo de evaluación: Zurvesta
- Autora del instrumento: Susana Reufo Vasquez

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado, es decir libre de ambigüedades.				X	
OBJETIVIDAD	Los ítems permitirán medir la variable en todas sus dimensiones e indicadores en sus aspectos conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia y está contextualizado al ámbito cultural, científico y tecnológico e institucional inherente a los problemas de conducta y su repercusión en el aprendizaje.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento traducen organicidad lógica en concordancia con la definición operacional y conceptual de las variables, en todas sus dimensiones e indicadores, de manera que permitan hacer abstracciones e inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento expresan suficiencia en cantidad y calidad en la redacción.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento evidencian ser adecuados para medir evidencias inherentes al problema planteado de los sujetos muestrales. La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
CONSISTENCIA	La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan coherencia entre la variable, dimensiones e indicadores.					X
METODOLOGÍA	Los procedimientos insertados en el instrumento responden al propósito de la investigación.				X	
PERTINENCIA	Los ítems son aplicables y apropiados para los sujetos muestrales considerados en la investigación.					X
SUBTOTAL						
TOTAL						47

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Apto para Aplicar.
 PROMEDIO DE VALORACIÓN (puntos)

Moyobamba, junio de 2017

[Firma]
 C.P.C. Efraim Vásquez Ríos
 Mt. 19496
 Tarapoto San Martín

INFORME DE JUICIO DE EXPERTO SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

- Apellidos y Nombres del experto: Mg Omar Urtecho Cueva
- Institución donde labora: Docente Tiempo Parcial UCV
- Instrumento motivo de evaluación: Encuesta
- Autora del instrumento: Susana Rengifo Vázquez

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado, es decir libre de ambigüedades.					X
OBJETIVIDAD	Los ítems permitirán medir la variable en todas sus dimensiones e indicadores en sus aspectos conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia y está contextualizado al ámbito cultural, científico y tecnológico e institucional inherente a los problemas de conducta y su repercusión en el aprendizaje.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento traducen organicidad lógica en concordancia con la definición operacional y conceptual de las variables, en todas sus dimensiones e indicadores, de manera que permitan hacer abstracciones e inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento expresan suficiencia en cantidad y calidad en la redacción.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento evidencian ser adecuados para medir evidencias inherentes al problema planteado de los sujetos muestrales. La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.			X		
CONSISTENCIA	La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan coherencia entre la variable, dimensiones e indicadores.					X
METODOLOGÍA	Los procedimientos insertados en el instrumento responden al propósito de la investigación.					X
PERTINENCIA	Los ítems son aplicables y apropiados para los sujetos muestrales considerados en la investigación.					X
	SUBTOTAL					
	TOTAL					48

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: apto para aplicar
 PROMEDIO DE VALORACIÓN (puntos) 48

Moyobamba, junio de 2017

Mg. Omar Ivan Urtecho Cueva
 CPC. N° 02-003427

INFORME DE JUICIO DE EXPERTO SOBRE EL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

- Apellidos y Nombres del experto: Jesús Shupingadua Pezo Janis
- Institución donde labora: Universidad Cesar Vallejo S.A.C
- Instrumento motivo de evaluación: Encuesta
- Autora del instrumento: Juzana Renzifo Vasquez

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

I. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están formulados con lenguaje apropiado, es decir libre de ambigüedades.					X
OBJETIVIDAD	Los ítems permitirán medir la variable en todas sus dimensiones e indicadores en sus aspectos conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento evidencia vigencia y está contextualizado al ámbito cultural, científico y tecnológico e institucional inherente a los problemas de conducta y su repercusión en el aprendizaje.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento traducen organicidad lógica en concordancia con la definición operacional y conceptual de las variables, en todas sus dimensiones e indicadores, de manera que permitan hacer abstracciones e inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento expresan suficiencia en cantidad y calidad en la redacción.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento evidencian ser adecuados para medir evidencias inherentes al problema planteado de los sujetos muestrales. La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
CONSISTENCIA	La información que se obtendrá, mediante los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan coherencia entre la variable, dimensiones e indicadores.				X	
METODOLOGÍA	Los procedimientos insertados en el instrumento responden al propósito de la investigación.				X	
PERTINENCIA	Los ítems son aplicables y apropiados para los sujetos muestrales considerados en la investigación.					X
SUBTOTAL						
TOTAL					47	

OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Apto para aplicar
 PROMEDIO DE VALORACIÓN (puntos)

Moyobamba, junio de 2017

Jesús Shupingadua Pezo
 JESÚS SHUPINGADUA PEZO
 CONTADOR PÚBLICO COLIGADO CERTIFICADO
 C.M. 19. 476

CONSTANCIA

El que suscribe, Sra. Mercy Medelí Farro Núñez, Gerenta General de la empresa "Explotaciones Agropecuarias El Pollo Fresco S.A.C." con Ruc: 20542399121.

HACE CONSTAR:

Que la Srta. Susana Rengifo Vásquez, con D.N.I 46178803, ha desarrollado su Tesis titulado, El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez de la empresa "Explotaciones Agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C" Moyobamba – 2015. Desde el 25 marzo al 11 de junio de 2017.

La Srta, durante el tiempo que desarrollo su investigación, ha mostrado seriedad, responsabilidad y puntualidad en las fechas programadas.

Se expide la siguiente constancia a solicitud del interesado, para su fin que estime conveniente.

EXPLORACIONES AGROPECUARIAS EL
POLLO FRESCO S.A.C.


FARRO NÚÑEZ MERCY MEDALI
GERENTE GENERAL

ANEXO 07

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------

Yo Susana Rengifo Vázquez.....
 identificado con DNI N° 46178803....., egresado de la Escuela Profesional de
Contabilidad..... de la Universidad César Vallejo,
 autorizo (x) , No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo
 de investigación titulado
"El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez
en la empresa Explotaciones Agropecuarias El Valle Frecce S.A.C -
Mayabamba 2015.....
 en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo
 estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art.
 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....


 FIRMA

DNI: 46178803.....

FECHA: 05 de setiembre del 2018

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---------------------------------------------------------------------------	--------	-----------

ANEXO 08

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------

Yo, ROBERT JENRY PALACIOS RAMÍREZ, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo, filial Tarapoto, revisor (a) de la tesis titulada "EL FLUJO DE CAJA Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACION DE LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA EXPLOTACIONES AGROPECUARIAS EL POLLO FRESCO S.A.C.", del (de la) estudiante RENGIFO VASQUEZ SUSANA constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17 % verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Cacatachi, 07 de Julio de 2017




Robert Jenry Palacios Ramirez
Magister - Gestión Pública

MG. ROBERT JENRY PALACIOS RAMÍREZ
DNI: 41787493

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---------------------------------------------------------------------------	--------	-----------


ANEXO 09

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	Código : F07-PP-PR-02.02
		Versión : 09
		Fecha : 23-03-2018
		Página : 1 de 1

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a) RENGIFO VÁSQUEZ, SUSANA cuyo título es: "EL FLUJO DE CAJA Y SU INCIDENCIA EN LA DETERMINACIÓN DE LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA EXPLOTACIONES AGROPECUARIAS EL POLLO FRESCO S.A.C – MOYOBAMBA - 2015.",

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: 11, ONCE

Cacatachi, 11 de Julio de 2017


 M.B.A. C.P.C. Jhon Bautista Fasabi
 CONTADOR PÚBLICO, COLEGIADO
 MAT. 19 - F. 21
 PRÉSIDENTE


 C.P.C. Efraín Vásquez Ríos
 Mt. 19496
 Tarapoto San Martín
 SECRETARIO


 Robert Henry Palacios Ramírez
 Magister - Gestión Pública
 VOCAL



Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó	Rectorado
---------	----------------------------	--------	---------------------------------------------------------------------------	--------	-----------



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TÍTULO:

“El flujo de caja y su incidencia en la determinación de la liquidez en la empresa explotaciones agropecuarias el Pollo Fresco S.A.C.” -
Moyobamba –2015”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

BACH. Susana Rengifo Vásquez

ASESOR:

Mg. CPC Robert Jenry Palacios Ramírez

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

MOYOBAMBA - PERÚ

2017

