



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“El flujo de caja y la Liquidez, en las empresas de transporte de carga,
Distrito de S.M.P, Año 2018”

TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OBTENER EL GRADO DE
Bachiller en Contabilidad

AUTORA

CÓRDOVA ABAD, Katherine Gisella

ASESOR:

DR. GARCIA CESPEDES, Ricardo

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA NORTE – PERÚ

2018 - II

ACTA DE APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
ESCUELA DE CONTABILIDAD

El jurado a cargo de la evaluación del Trabajo de Investigación,

Presentado por don (ña): Katherine Gisella Córdoba Abad

Cuyo Título es: El flujo de Caja y la liquidez, en las empresas de transporte de Carga, distrito de S.M.P. Año 2018.

Reunido en la fecha, reviso el Trabajo de Investigación, otorgándole el calificativo de: 14
(INDICAR LA NOTA EN LETRAS E EN MAYUSCULAS)

DESAPROBADO	00-10 PUNTOS	()
APROBADO POR MAYORÍA	11-13 PUNTOS	()
APROBADO POR UNANIMIDAD	14-17 PUNTOS	(X)
APROBADO POR EXCELENCIA	18-20 PUNTOS	()

OBSERVACIONES:

Lima, 21 de febrero del 2019.



DRA. PATRICIA PADILLA VENTO
PRESIDENTE



DR. RICARDO GARCÍA CESPEDES
SECRETARIO



Mg. ROSARIO CATALINA SALAZAR
VOCAL

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Córdova Abad Katherine Gisela con DNI N° 46728349, en cumplimiento con las normas vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que presento es veraz y auténtica.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad Cesar Vallejo.

Lima, 21 de febrero del 2019



Córdova Abad Katherine Gisella

DNI: 46728349

INDICE

INDICE DE TABLAS	VI
ABSTRAC	XI
I. INTRODUCCIÒN	12
1.1. Realidad problemática	12
1.2. Trabajos previos	13
1.2.1. Variable 1: Flujo de Caja	13
1.2.2. Variable 2: Liquidez.....	14
1.3. Teorías relacionadas al tema	15
1.4. Formulación de problema.....	22
1.4.1. Problema General.....	23
1.4.2. Problemas Específicos	23
1.5. Justificación del estudio.	23
1.5.1. Justificación práctica.....	23
1.5.2. Justificación teórica.....	23
1.5.3. Justificación Metodológica.	23
1.6. Objetivos.....	24
1.6.1. Objetivo General.	24
1.6.2. Objetivos Específicos.....	24
1.7. Hipótesis.....	24
1.7.1. Hipótesis General.	24
1.7.2. Hipótesis Específicos	24
II. METODO	26
2.1. Diseño de investigación.....	26
2.1.1. Enfoque	26
2.1.2. Tipo	26
2.1.3. Nivel.....	26
2.1.4. Diseño	27
2.1.5. Corte.....	27
2.2. Variables y operacionalización.....	27

2.2.1 Cuadro de operacionalización de variables	27
2.3. Población y muestra	29
2.3.1. Población.....	29
2.3.2. Muestra.....	30
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	31
2.4.1. Técnicas de recolección de datos	31
2.5. Método de análisis de datos.....	32
2.6. Aspectos éticos	32
III. RESULTADOS.....	33
3.1. Resultados de la confiabilidad.....	33
3.2. Análisis de los resultados	34
3.3. Validación de Hipótesis.....	59
3.3.1. Comparación de Hipótesis General.....	60
3.3.2. Comparación de la hipótesis específica 1	61
3.3.3. Comparación de hipótesis Específica 2.....	62
3.3.4. Comparación de Hipótesis específica 3	63
IV. DISCUSIÓN	65
V. CONCLUSIONES	67
VI. RECOMENDACIONES	68
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	69
VIII. ANEXOS	71

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 La empresa elabora el flujo de caja para medir los importes de dinero que percibe por sus ventas al contado.	34
Tabla 2 La empresa elabora el flujo de caja para llevar el control de las cuentas por cobrar	35
Tabla 3 Las cobranzas a los clientes se realizan de acuerdo a lo establecido.....	35
Tabla 4 Utiliza el financiamiento externo como opción para aumentar la liquidez	36
Tabla 5 La empresa refleja las inversiones en el flujo de caja.....	37
Tabla 6 La empresa recibe inversiones externas.	38
Tabla 7 Planifican los pagos a los proveedores utilizando el flujo de caja	39
Tabla 8 Los pagos a los proveedores se realizan en los plazos establecidos.....	40
Tabla 9 Utiliza el flujo de caja para proveer gastos de planilla mensuales	41
Tabla 10 El pago de la planilla se abonan en la fecha que corresponde.....	43
Tabla 11 Se planifica el pago de impuestos para no afectar la liquidez en la empresa .	44
Tabla 12 Los impuestos son pagados en su totalidad en la fecha de declaración.....	45
Tabla 13 Se elabora el flujo de caja para planificar los gastos financieros	46
Tabla 14 La empresa toma medidas para reducir los gastos financieros.....	47
Tabla 15 Realiza el control de caja para obtener ratios de liquidez positivos	48
Tabla 16 Se realizan arquez de caja periódicamente para llevar el control de su liquidez	49
Tabla 17 Se controlan los gastos del gerente que utiliza para uso personal que no tengan afines con el negocio	50
Tabla 18 Se realizan conciliaciones bancarias regularmente.....	51
Tabla 19 Utiliza la herramienta financiera Confirming para mejorar la liquidez.....	52
Tabla 20 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.	53

Tabla 21 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicios	54
Tabla 22 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.....	55
<i>Tabla 23 Se proyecta el capital de trabajo para todos los años</i>	<i>56</i>
Tabla 24 Cuenta con capital de trabajo para brindar el servicio con normalidad.....	57
Tabla 25 Analiza el ratio de prueba defensiva considerándolo el más crítico para determinar la liquidez en la empresa	58
Tabla 26 Rangos del coeficiente de Rho Spearman	59
Tabla 27 Correlación entre el flujo de caja y la liquidez	60
Tabla 28 Correlación entre los ingresos y la liquidez.....	61
Tabla 29 Correlación entre los egresos y la liquidez	62
Tabla 30 Correlación entre el flujo de caja y el activo disponible	63

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 La empresa elabora el flujo de caja para medir los importes de dinero que percibe por sus ventas al contado en un periodo determinado	34
Figura 2 La empresa elabora el flujo de caja para llevar el control de las cuentas por cobrar	35
Figura 3 Las cobranzas a los clientes se realizan de acuerdo a lo establecido	36
Figura 4 Utiliza el financiamiento externo como opción para aumentar la liquidez	37
Figura 5 La empresa refleja las inversiones en el flujo de caja	38
Figura 6 La empresa recibe inversiones externas.	39
Figura 7 Planifican los pagos a los proveedores utilizando el flujo de caja	40
Figura 8 Los pagos a los proveedores se realizan en los plazos establecidos	41
Figura 9 Utiliza el flujo de caja para proveer gastos de planilla mensuales	42
Figura 10 El pago de la planilla se abonan en la fecha que corresponde	43
Figura 11 Se planifica el pago de impuestos para no afectar la liquidez en la empresa	44
Figura 12 Los impuestos son pagados en su totalidad en la fecha de declaración.	45
Figura 13 Se elabora el flujo de caja para planificar los gastos financieros	46
Figura 14 La empresa toma medidas para reducir los gastos financieros	47
Figura 15 Realiza el control de caja para obtener ratios de liquidez positivos.....	48
Figura 16 Se realizan arqueos de caja periódicamente para llevar el control de su liquidez	49
Figura 17 Se controlan los gastos del gerente que utiliza para uso personal que no tengan afines con el negocio.....	50
Figura 18 Se realizan conciliaciones bancarias regularmente	51
Figura 19 Utiliza la herramienta financiera Confirming para mejorar la liquidez	52
Figura 20 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.	53

Figura 21 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicios	53
Figura 20 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.....	53
Figura 21 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicio	54
Figura 22 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.	55
Figura 22 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.	55
Figura 23 Se proyecta el capital de trabajo para todos los años	56
Figura 24 Cuenta con capital de trabajo para brindar el servicio con normalidad.	57
Figura 25 Analiza el ratio de prueba defensiva considerándolo el más crítico para determinar la liquidez en la empresa	58

RESUMEN

La presente investigación titulada: “El flujo de Caja y la Liquidez en las empresas de Transporte de carga del distrito de S.M.P. Año 2018” tiene como objetivo principal determinar de qué manera se relaciona el flujo de caja con la liquidez en las empresas de transporte de carga.

Según el desarrollo de la investigación, es de diseño no experimental transversal, debido a que las variables no sufrirán ninguna modificación, si no que se estudiarán de la manera que ya están dadas, además se ha utilizado el instrumento de recolección de datos a través de una encuesta realizada a 39 trabajadores que se desempeñan en las áreas de contabilidad y finanzas de las diferentes empresas de transporte de carga que se encuentran en el distrito de S.M.P., Dicho instrumento fue validado por los expertos quienes corroboraron la suficiencia del mismo, la confiabilidad se midió aplicando el coeficiente del alfa de cronbach.

El contraste de las hipótesis se realizó mediante el coeficiente de Rho Spearman, el cual muestra la relación entre la variable flujo de caja y la variable Liquidez, según lo aplicado.

Por último, se llegó a la conclusión que el flujo de caja guarda relación positiva muy fuerte con la Liquidez, por ende, los resultados obtenidos en la presente investigación servirán de ayuda para que las empresas de transporte de carga vean al flujo de caja como una herramienta de planificación financiera, que les ayudará a tomar mejores decisiones.

Palabras clave: flujo de caja, liquidez, transporte de carga, planificación financiera.

ABSTRAC

The present investigation entitled: "Cash flow and liquidity in the cargo transport companies of the district of S.M.P. Year 2018 "has as main objective to determine how cash flow is related to liquidity in cargo transportation companies.

According to the development of the research, it is of transversal non-experimental design, because the varia

bles will not undergo any modification, if not that they will be studied in the way that they are already given, in addition the instrument of data collection has been used through a survey of 39 workers who work in the accounting and finance areas of the different cargo transport companies located in the district of SMP. The experts who corroborated the sufficiency of the same validated this instrument; the reliability was measured by applying the alpha coefficient of cron Bach.

The hypothesis was tested using the Rho Spearman coefficient, which shows the relationship between the variable cash flow and the variable Liquidity, as applied.

Finally, it was concluded that cash flow has a very positive relationship with Liquidity; therefore, the results obtained in the present investigation will help cargo transport companies to see cash flow as a tool for financial planning, which will help them make better decisions.

Key words: cash flow, liquidity, freight transport, financial planning.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

El servicio de transporte en cualquier lugar del mundo es una parte fundamental de la cadena de logística y distribución, debido a que permite continuar con el ciclo de producción en el caso del traslado de materia prima, así como el de producto terminado para los consumidores finales. Las empresas contenidas en este rubro se encargan de trasladar mercancías de un lugar a otro mediante la utilización de diferentes tipos de transporte, pueden ser aéreos, marítimos o terrestres, siendo este último el más importante por ser el más utilizado por las empresas, así mismo, complementa a los otros dos ya que ninguna empresa, planta productora, o consumidor se ubica necesariamente dentro de algún puerto o aeropuerto.

En el Perú, el sector de transporte de carga ha ido creciendo positivamente y esto gracias a los tratados de libre comercio que ha pactado nuestro país a lo largo de muchos años con países estratégicos. Debido al aumento de exportaciones e importaciones muchas empresas han incrementado su economía y otras también se han visto beneficiadas indirectamente como es el caso de las empresas de transporte de carga. Sin embargo, la mayoría de empresas del país que se dedican a este rubro presenta deficiencias en su planificación financiera lo que conlleva a que no se desarrollen plenamente.

En San Martín de Porres, las empresas que prestan este servicio se ven afectadas en su liquidez, y esto debido a que no le dan la importancia que amerita la planificación financiera, pues se observa que estas empresas no utilizan herramientas financieras, como el flujo de caja, los presupuestos, indicadores financieros, que ayudan a planificar el uso adecuado del dinero.

Entre todas las herramientas, el flujo de caja es el que nos permite anticiparnos a los futuros déficit o superávit de efectivo en un periodo determinado, de tal modo que la empresa pueda tomar las decisiones más acertadas.

Por otro lado, si hablamos de la liquidez de las empresas debemos saber que es un punto muy importante porque les permitirá atender las obligaciones con terceros y seguir operando con normalidad, debido a que muchas de ellas quiebran a muy temprana edad y

una de las causas es precisamente la falta de liquidez, ya que, encontrándose sin capital de trabajo, no pueden afrontar las deudas con proveedores, personal, entre otros.

Entonces, el objeto de la presente investigación se basa en determinar la importancia de la elaboración del flujo de caja y la relación que existe con respecto a la liquidez de las empresas en estudio.

1.2. Trabajos previos

1.2.1. Variable 1: Flujo de Caja

1.2.1.1. Antecedentes Nacionales

Carhuatanta y Gutti (2014), en su tesis desarrollada *“El Cash Flow y la gestión comercial en la empresa de transportes y servicios C&G S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el periodo 2013”* presentada para obtener el título profesional de contador público en la universidad privada Antenor Orrego, cuyo objetivo fue demostrar como mejora la gestión comercial aplicando el flujo de caja en el área de ventas de la empresa de transportes y servicios C&G S.A.C., 2013

La técnica y el instrumento que utilizaron para llegar a los resultados fue la encuesta y el cuestionario respectivamente que estaba dirigido al personal de ventas de la empresa, Concluyó que al proponer la elaboración del cash flow en base a presupuestos estimados tomando en cuenta la calidad y la oportunidad, para el uso adecuado de los recursos económicos de la empresa se obtiene resultados positivos como el incremento de sus utilidades, como consecuencia de una mejora en la gestión comercial.

1.2.1.2. Antecedentes internacionales

Guevara, M. (2014) En su investigación titulada *“El flujo de caja y su incidencia en la liquidez de la empresa eléctrica Ambato regional Centro norte S.A.”* para la obtención del grado académico de Magister en Gerencia Financiera Empresarial en la Universidad Técnica de Ambato en Ecuador, cuyo objetivo era evaluar el flujo de caja como una herramienta de gestión financiera y cuál era su incidencia en la liquidez de la empresa eléctrica

Para ello utilizó el tipo de investigación descriptiva correlacional debido a que le permitía puntualizar el problema en circunstancias de tiempo y espacio, estudiar con

hechos reales la situación financiera de la empresa además de buscar la relación de dependencia entre las variables.

Llega a la conclusión que la falta de control del efectivo ocasiona retrasos en los tiempos establecidos para cubrir los gastos de la empresa y recomienda desarrollar el flujo de caja proyectando los gastos estimados y que no afecte la liquidez. Por otro lado, tras la elaboración del flujo de caja pudo evidenciar que los activos corrientes frente a sus pasivos corrientes no cubrían el pago de las deudas, por lo tanto, recomienda la utilización de esta herramienta como planificación financiera para tomar decisiones acertadas para el futuro.

1.2.2. Variable 2: Liquidez

1.2.2.1. Antecedentes nacionales

Cerna, G. (2016) en su tesis titulada “Análisis de los resultados de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa blue group proyectos SAC periodo 2015” para optar el título de Contador Público en la Universidad nacional del Callao, el tipo de investigación de enfoque cuantitativo y a la vez es no experimental, cuyo objetivo es Determinar de qué manera los resultados de la gestión financiera inciden en la liquidez de la empresa Blue Group Proyectos S.A.C, concluyendo que no existe una adecuada gestión financiera afectando su liquidez; que la empresa no prevé a futuro las probables falta de dinero.

1.2.2.2. Antecedentes internacionales

Castillo, Y. (2015) En su tesis titulada “Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo” para obtener el grado de maestro en ciencias en la Universidad San Carlos de Guatemala, utilizó el método científico, para la planeación y sistematización de la investigación y las técnicas de investigación utilizadas fueron: revisión bibliográfica en libros, internet, tesis, ensayos, leyes sobre la materia, el objetivo general fue evaluar financieramente la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos, a través de las razones financieras y el análisis del ciclo de conversión de efectivo y concluye que la administración de la liquidez depende de la planificación estratégica de cada compañía, lo cual debe incluir la administración eficiente de todos los recursos, pero

en el tema de liquidez se debe poner mayor énfasis en el rubro de inventarios y cuentas por cobrar.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1.1. Flujo de caja

Definición

Flores, J. (2013) define al flujo de caja como un aproximado de los ingresos y egresos de dinero de una entidad, en un periodo de tiempo dado. (p. 85)

Objetivos

Así mismo, Flores, S (2013) nos menciona los objetivos del flujo de caja:

Monitorear el uso del efectivo de la empresa, medir cuanto y en qué periodo la empresa necesitará de efectivo, calcular el mínimo de efectivo con el que debe contar una empresa para operar sin complicaciones de liquidez, por otro lado, determinar las mejores opciones de financiamiento, y por último, planificar los ingresos de efectivo para cumplir con los deudas de la empresa de manera adecuada. (p. 85)

Por otro lado Hirache, L. (2013) define al flujo de caja como una herramienta financiera muy importante que ayuda a determinar el superávit o deficiencia de efectivo de una empresa.

Importancia del flujo de caja

En cuanto a la importancia, Flores (2013) nos señala que lo es, por que ayuda a la gerencia a determinar la cantidad de efectivo que la empresa necesitará en un corto plazo. (P. 86)

Por su parte, Hirache (2013) en cuanto a la importancia y el objetivo del flujo de caja nos señala lo siguiente:

Nos ayuda a conocer el efectivo con que cuenta la empresa y controlar dicho efectivo durante un periodo dado, también nos permite establecer un mínimo de efectivo para determinar los periodos de crisis o de exceso de efectivo, y de esa manera establecer políticas de financiamiento que beneficien a la empresa, y por último, nos ayuda a tomar

mejores decisiones sobre el uso adecuado del efectivo, por ejemplo nuevas inversiones, segmentos operativos (p. IV-5)

Finalidad del flujo de caja

Flores, J. (2013) Según Flores, la finalidad del flujo de caja se basa en anticipar las fechas que la empresa requerirá de efectivo, indicando los periodos exactos para que pueden tramitar algún préstamo en las diferentes entidades financieras y evitar cobros excesivos de intereses.

También nos indica el periodo o los periodos en que la empresa tenga excedentes de efectivo, los cuales podrá invertir y obtener ganancias adicionales.

El flujo de caja permite anticiparnos para obtener efectivo suficiente para cuando se requiera o de lo contrario aprovechar descuentos de cuentas por pagar, o cancelar las obligaciones en el momento que se requiera y así evitar cobros en exceso por retraso (p. 87)

La tipología de los flujos de caja

Carballo (2014) Nos menciona que para el análisis financiero es importante tomar en cuenta los siguientes modelos de flujos:

El flujo operativo de caja (FOC) o flujo de caja libre (FCL), Este flujo nos permite medir los importes obtenidos por la propia actividad económica, sin tomar en cuenta aquellos flujos que han sido destinados al capital empleado por la empresa (la deuda financiera y el patrimonio neto). El FOC solo incluye los cobros y pagos asociados a las operaciones y a la inversión, pero no a la financiación por deuda financiera y patrimonio neto [...]

El flujo de caja para la deuda (FCD) este va a cuantificar los importes de la deuda financiera, es decir, el servicio neto de la deuda mantenido durante el periodo. [...]

Flujo de caja para el accionista (FCA) Este flujo acumula los fondos generados en el periodo, disponibles para repartir entre los accionistas. En este flujo se consideran todos los cobros y pagos de la empresa excepto los relacionados con sus accionistas, es decir, los dividendos y las operaciones societarias de ampliación y reducción de capital.

Concluye que el flujo operativo de caja es igual a la suma de los flujos para la deuda y para el accionista, pues todo el dinero generado por la actividad, sin incluir los flujos financieros, se destinará a cubrir los flujos destinados a los financiadores del capital empleado por la empresa. (p. 14)

Los ratios vinculados a los flujos de caja

Carballo (2014) menciona que para el análisis financiero de una empresa se utilizan algunas ratios relacionados con el flujo de caja, entre los que se destacan:

La estructura del FOC: Nos muestra los porcentajes de sus componentes sobre el flujo, este nos permite analizar la calidad del flujo operativo de caja. Un FOC negativo es razonable si se debe a una inversión grande, pero es desfavorable si es a causa de una pérdida.

Conversión de las ventas en flujo de caja, medido por:

Conversión de las ventas en FOC= $\text{FOC} / \text{VENTAS}$

“Esta ratio mide la parte de las ventas que se materializan en el flujo operativo de caja y, por lo tanto, la facultad de la actividad para generar liquidez.

El índice será mayor en las siguientes opciones:

- a) Cuando mayor sea el margen de las ventas
- b) Cuando la inversión se mínima en bienes inmuebles
- c) Cuando menor sea el requerimiento de capital corriente operativo.
- d) Cuando mayor sean los gastos que no sean desembolsados, por ejemplo, las amortizaciones, el deterioro del valor, y las provisiones) (p.235)

Ingresos

Urías (2009) nos menciona que los ingresos son aquellos que aumentan el patrimonio neto al vender bienes o por la prestación de servicios, según la actividad económica de cada empresa.

Para el reconocimiento de un ingreso han de darse las dos condiciones siguientes:

- a) Que se hayan otorgado los bienes o se hayan prestado los servicios según la actividad propia de la empresa que origina tales ingresos.
- b) Que se haya obtenido el dinero a cambio o que exista una seguridad razonable de que se va a recibir. (p. 38)

Según el autor, el ingreso financiero es el importe de la venta de bienes y prestación de servicios que son el objeto del tráfico de la empresa. Comprende también otros ingresos, variación de existencias y beneficios del ejercicio.

Gastos

Urías (2009) define a los gastos como disminuciones del patrimonio neto, a causa del consumo de activos que generen los ingresos o estén relacionados.

Para reconocer un gasto han de darse estas circunstancias:

- a) Que se haya consumido (usado) activos para la consecución de ingresos.
- b) Que estos activos procedan de una adquisición que implique un pago o una obligación de pago. (p. 39)

Un gasto es un egreso o salida de dinero que una persona o empresa debe pagar para acreditar su derecho sobre un artículo o a recibir un servicio. Sin embargo, hay bultos y diferencias entre el dinero que destina una persona (porque ella no lo recupera) del dinero que destina una empresa. Porque la empresa sí lo recupera al generar ingresos, por lo tanto «no lo gasta» sino que lo utiliza como parte de su inversión.

1.3.1.2. Liquidez

Definición

Escribano y Jiménez (2014) nos señala que la liquidez es comprendida como la facilidad que poseen las entidades para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La evaluación de la liquidez es uno de los factores con el que se determina el riesgo crediticio a corto o largo plazo, en una organización. Es importante aclarar que el análisis de la liquidez corresponde al corto plazo, mientras que en el largo plazo entra a tallar el

análisis de la solvencia. Concluyendo, la liquidez es utilizada para el corto plazo y la solvencia para el largo plazo. (p.56)

Así también, Robles (2012) señala que “la liquidez es la capacidad que poseen las empresas para pagar sus obligaciones a corto plazo” (p.33)

Por otro lado, Baena (2008) menciona que la liquidez posee un concepto extenso que alberga diferentes significados, sin embargo, estas están interrelacionadas: liquidez de mercado de fondos y liquidez de economía agregada.

Activo disponible

“El activo disponible se refiere al efectivo, las inversiones temporales que sean convertibles en efectivo a corto plazo y las cuentas por cobrar pero siempre y cuando puedan convertirse rápidamente en efectivo.” (Farfán, 2014, p. 44)

Se concuerda con el autor con respecto a que el activo disponible es aquel que dispone una empresa para ser empleados inmediatamente para hacer frente a sus obligaciones de pago. Y Comprende los bienes de liquidez inmediata: Caja, cuentas corrientes bancarias, etc. Algunos autores reúnen disponible y realizable en un solo grupo.

En otras palabras, el activo disponible comprende los valores representativos en dinero (billetes y monedas), depósitos a la vista en instituciones bancarias, fondos de tránsito, documentos de cobro inmediato, Boucher de tarjetas débito y crédito que se tiene tanto en la Caja general como en Bancos nacionales en cuentas corrientes, las remesas en tránsito, cuentas de ahorro y los fondos especiales para fines múltiples, etc.

En conclusión, el activo disponible es una subdivisión del Activo Circulante del cual forma parte.

Ratios

El análisis mediante ratios constituye una de las herramientas necesarias para el estudio de la situación económico-financiera de una empresa. Muchas son las razones y muchos también pueden ser los interesados en realizar dicho análisis: desde el propio gestor, que estará interesado en conocer la posición competitiva de la empresa, sus puntos fuertes y débiles o las desviaciones entre lo presupuestado y lo finalmente ocurrido, hasta

el accionista actual, que deseará conocer la calidad de la gestión realizada, la viabilidad futura del negocio e incluso el interés de mantener su participación.

Como es sabido, un ratio es un cociente, una relación entre dos magnitudes. Su primera virtud, por tanto, es que permite relativizar una información absoluta. Así, por ejemplo, si nos dicen que una empresa ha obtenido un beneficio de un millón de euros, ello realmente supone saber bastante poco, no sabemos si ese beneficio es alto o bajo, si es suficiente o no. Si relativizamos esa cifra con los fondos propios invertidos (supongamos diez millones de euros), la información se enriquece, la rentabilidad vía beneficio ha sido de un 10%, lo que empieza a dar una idea de la pertinencia de dicho beneficio. Además, permite comparar situaciones de empresas distintas (o de la propia compañía en momentos del tiempo diferentes) evitando los problemas que puede provocar el “tamaño” o la dimensión del negocio. (Gómez-Bezares et. al, 2013, p.129)

Así mismo, Aching (2006) no dice que los Ratios Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos.

- a) Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- b) Índices de Gestión o actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

- c) Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- d) Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).(p.67)

Análisis de Liquidez

Según Aching (2006) Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente.

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. Estos ratios son cuatro:

Ratio de liquidez general o razón corriente El ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. [...]

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} \div \text{LIQUIDEZ GENERAL/PASIVO CORRIENTE} = \text{veces}$$

Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

Ratio prueba acida. Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada

restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = (\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}) / \text{PASIVO CORRIENTE} \\ = \text{veces}$$

A diferencia de la razón anterior, esta excluye los inventarios por ser considerada la parte menos líquida en caso de quiebra. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que proporciona datos más correctos al analista.

Ratio prueba defensiva Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja- Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos esta ratio dividiendo el total de los saldos de caja y bancos entre el pasivo corriente.

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \text{CAJA BANCOS} / \text{PASIVO CORRIENTE} = \%$$

Ratio capital de trabajo debido a que se utiliza con mayor frecuencia se va a definir como una relación que existe entre activos y pasivos corrientes

El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACT. CORRIENTE} - \text{PAS. CORRIENTE} = \text{UM}$$

Observación importante:

Decir que la liquidez de una empresa es 3, 4 veces a más no significa nada. A este resultado matemático es necesario darle contenido económico. (p. 19)

1.4. Formulación de problema

Tomando en cuenta la realidad problemática que existe dentro de las empresas de transporte de carga se pueden establecer los siguientes problemas:

1.4.1. Problema General

¿Qué relación existe entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de SMP, 2018?

1.4.2. Problemas Específicos

¿Qué relación existe entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de SMP, 2018?

¿Qué relación existe entre los egresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de SMP?, 2018?

¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de SMP, 2018?

1.5. Justificación del estudio.

El presente proyecto de investigación se justificará por los puntos siguientes:

1.5.1. Justificación práctica.

Esta investigación es muy importante porque permitirá a las empresas del sector transporte y otras, solucionar la problemática de la falta de liquidez, utilizando herramientas financieras como el flujo de caja para el buen manejo de efectivo.

1.5.2. Justificación teórica.

La utilización del flujo de caja como una herramienta de gestión financiera es muy beneficiosa para controlar las entradas y salidas de dinero en cualquier empresa y más aún en las empresas de transporte que no evalúan de una manera adecuada el costo del servicio que brindan, es por ello que se propone darle la importancia que amerita la elaboración del flujo de caja de tal manera que se pueda determinar cuáles son las entradas y salidas que benefician y perjudican a la empresa respectivamente.

1.5.3. Justificación Metodológica.

La presente investigación será de gran utilidad para definir las variables Flujo de caja y Liquidez, así como la relación que existe entre ellas.

1.6. Objetivos.

1.6.1. Objetivo General.

Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

1.6.2. Objetivos Específicos

Determinar la relación que existe entre ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Determinar la relación que existe entre los egresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Determinar el nivel de relación entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

1.7. Hipótesis.

1.7.1. Hipótesis General.

Existe relación entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

1.7.2. Hipótesis Específicos

Existe relación entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Existe relación entre los egresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Existe relación entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

II. METODO

2.1. Diseño de investigación

2.1.1. Enfoque

La presente investigación está redactada basándose en el enfoque Cuantitativo, o conocido también para (Bernal 2006, p. 57) como método tradicional, se fundamenta en la medición de las características, de los fenómenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual pertinente al problema analizado, una serie de postulados que expresen relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados.

2.1.2. Tipo

Según Bernal (2010) La elección o selección del tipo de investigación, depende en alto grado, del objetivo del estudio del problema de investigación y de las hipótesis que se formulen en el trabajo que se va a realizar. (p.110)

El tipo de investigación es aplicada, según concytec, ya que nos indica que son trabajos originales realizados para adquirir nuevos conocimientos dirigidos fundamentalmente hacia un objetivo práctico específico.

Quiere decir que se realiza la investigación para que pueda ser aplicada en este caso por las empresas de transporte de carga, incluso a empresas de otros rubros.

2.1.3. Nivel

El nivel de estudio es correlacional, porque se procederá a describir cada una de las variables en estudio, en base como son observadas y se analizará el grado de relación que existe entre la variable 1 y la variable 2, quiere decir que se estudiará la correlación entre las dos variables.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que con este tipo de estudio se busca especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis (p. 92)

Así mismo es correlacional, como nos indica Hernández, Fernández y Baptista (2014) debido a que tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular (p. 93)

2.1.4. Diseño

La presente investigación es de diseño no experimental, como señala Hernández, Fernández y Baptista (2014) es la que se realiza sin manipular alguna de las variables estudiadas, solo se realizan los estudios mediante la observación en su ambiente natural para poder analizarlas (p.152).

2.1.5. Corte

La investigación es de corte transversal o transaccional, como manifiesta Hernández, Fernández y Baptista (2014) su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado (p. 154)

2.2. Variables y operacionalización

2.2.1 Cuadro de operacionalización de variables

TITULO: CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES					
HIPÓTESIS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
El flujo de caja se relaciona con la liquidez en las empresa de transporte de carga	Variable 1 Flujo de caja	Se entiende por flujo de efectivo o flujo de caja a la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un periodo determinado. Es importante porque permite a la gerencia financiera anticipar las necesidades de efectivo que necesita la empresa a corto plazo.” (Flores, J. 2013. Pág. 85)	“Representa la diferencia entre los ingresos y los pagos de una empresa en un determinado periodo”	Ingresos	Ventas al contado
					Cobranzas a clientes
					Ingresos financieros
					Inversiones
				Egresos	Pago a proveedores
					Pago planilla
	Pago impuestos				
	Gastos financieros				
	Variable 2 Liquidez	“La liquidez es la capacidad de pago que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones conforme estas vayan venciendo, es decir, cumplir con cancelar dichos pasivos” (Flores, J. 2013, pág. 147)	Es el activo disponible con el que cuenta la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, la liquidez se medirá con los Ratios financieros	Activo Disponible	Caja
					Bancos
					Confirming
				Ratios de Liquidez	Razón corriente
Prueba ácida					
Capital de trabajo					
Prueba defensiva					

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población

Icart, T. y Fuentelsaz, G. (2006), señalan que la población es un conjunto de elementos que tienen características similares a las que se desea estudiar (p.55)

Para el presente estudio la población está compuesta por los trabajadores de las empresas de transporte de carga del distrito de S. M. P. y con el fin de determinar la muestra, se considerará solo a los trabajadores que se desempeñen en las áreas de contabilidad y finanzas.

De las 39 empresas que realizan actividades en el rubro de transporte (Información proporcionada por la Municipalidad de S.M.P.), en su mayoría se encuentran conformada por 20 trabajadores en promedio, y para obtener la población con exactitud se aplicará el criterio de exclusión.

Por lo tanto, solo se seleccionará a los trabajadores que se desempeñen en las áreas de contabilidad y/o finanzas de la empresa. Luego de aplicar el factor de exclusión tenemos una población conformada por 39 personas.

Relación de empresas de transporte de carga en el distrito de SMP.

N°	Nombres	N° Ruc	Total de trabajadores relacionados
1	TRANSPORTES ROMINA S.A.C	20516188236	1
2	INVERSIONES JHODARM E.I.R.L.	20512913793	1
3	GRUAS Y TRANSPORTES SAN SEBASTIAN E.I.R.L.	20516885034	1
4	JM LOGISTICS S.A.C	20507929789	1
5	LATINA LOGISTICS S.A.C.	20522964981	1
6	PERUVIAN LOGISTICS SOLUTIONS S.A.C.	20451658680	1
7	NEGOCIOS SEIS S.R.L	20423941066	1
8	EMPRESA TRANSPORTES APU-RUNA HERMANOS ORIHUELA S.A.C.	20543089061	1
9	TRANSPORTE VILLA DE ARMAS S.A.C.	20553003564	1
10	MATPEL SERVICIOS Y ASISTENCIA S.A.	20521387280	1
11	E & M MULTISER E.I.R.L	20306541880	1
12	SERVICIOS GENERALES KIKO'S S.R.L.	20516622025	1
13	T-TRANSPORTE EXPRESS S.A.C	20538764397	1
14	CORPORACION LOGISTICA FAR S.R.L	20538120155	1
15	TRANSPORTES FERNANDEZ PADILLA SAC	20519195055	1

16	JEFRON Y COMPAÑIA S.R.L	20513353252	1
17	TRANSNET YARUSA S.A.C.	20392629590	1
18	TRANSPORTES ARAGON S.A.C.	20337407278	1
19	P&V CARGA S.A.C.	20393046784	1
20	FGB TRANSPORTES Y SERVICIOS E.I.R.L.	20467584716	1
21	EMPRESA DE TRANSPORTE LA PERLA DE ALTO MAYO S.A.	20201683158	1
22	SERVICIO ESPECIALIZADO EN TRANSPORTE S.A.	20252603680	1
23	IMPORTACIONES Y TRANSPORTE SR. DE LOS MILAGROS S. A	20101203493	1
24	JERTRAN SERVICE SAC	20254820424	1
25	TRANSP.TURISMO Y SERV.GENERALES EL AEREO E.I.R.L.	20197116171	1
26	TRANSPORTES MISTER PEPE S.A.C.	20511939110	1
27	TRANSCARGO GRIMALDO CONDOR LLANA S.A.C - TRANSGRICON SAC	20600240529	1
28	JOSMAR ELEVACION Y TRANSPORTE S.A.C.	20600110064	1
29	TRANSLAMADRID S.A.C.	20477927891	1
30	BUSINESS SERVICE CARGO S.A.	20349728185	1
31	INVERSIONES Y LOGISTICA CANALES R & S EIRL	20601189241	1
32	EMPRESA DE TRANSPORTES LUCHADOR E.I.R.L.	20479378500	1
33	TRANSPORTE INTERNACIONAL ASC E.I.R.L.	20601189349	1
34	TRANSPORTES VIAS DEL SOL S.A.C.	20492342018	1
35	TRANSPORTES 77 S.A.	20100015103	1
36	TRANSPORTE CRUZ ARIETA S.R.L.	20392999923	1
37	MULTIMODAL CARGO LOGISTIC S.A.C	20602086454	1
38	JR LOGISTICA INTEGRAL E.I.R.L.	20601496535	1
39	EMPRESA DE TRANSPORTES COMERCIAL IVAN MJR EIRL	20601198640	1
		Población Total	39

2.3.2. Muestra

Según Bernal (2010) la muestra es la parte de la población que se selecciona de la cual realmente se obtiene la información que se requiere para el desarrollo del estudio, sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio. (p.161)

En este sentido, la muestra de la presente investigación estará conformada por los trabajadores involucrados directamente en el área contable y de finanzas de las empresas

de transporte de carga en el distrito de San Martín de Porres. En este caso dado que nuestra población es menor a 100 personas, utilizaremos toda nuestra población.

Por lo tanto, el total de nuestra muestra será de 39 personas que se desempeñen en el área de contabilidad y finanzas de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP., año 2018 y con las cuales trabajaremos la parte estadística en relación al cuestionario a ejecutar.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1. Técnicas de recolección de datos

En la presente investigación se utilizará la encuesta como técnica para la recolección de información.

Según Bernal (2010) nos indica que la encuesta es un listado de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas que están comprendidas en un estudio (p.194).

Así mismo Andrade (2005) nos menciona que la encuesta es un método de recopilación de información que tiene relación directa con la muestra establecida,

2.4.1.1. Instrumento

El instrumento será el cuestionario ya que consiste, según Hernández, Fernández y Baptista (2014) en un instrumento en el cual se listan un conjunto de preguntas para medir las variables en estudio (p. 217)

A través del cuestionario vamos a recopilar y procesar la información fundamental sobre la relación que existe entre el flujo de caja y la liquidez de las empresas de transporte de carga, el instrumento utilizado será realizado de acuerdo a los indicadores establecidos e interrelacionados con el problema de investigación, es decir, el cuestionario está conformado por 25 preguntas objetivas y claras en las que se ha utilizado la escala de Likert para definir las respuestas.

Además, como manifiestan Hernández et al. (2014) es fundamental que todo instrumento de recolección de datos contenga tres criterios básicos: validez, confiabilidad y objetividad. (p. 200).

Es por ello que nuestro cuestionario ha sido validado por el juicio de tres expertos en la materia.

2.5. Método de análisis de datos

Para el análisis de los datos recolectados en la presente investigación, se utilizará el programa SPSS (Paquete estadístico para las ciencias sociales) que permitirá manipular la matriz de los datos encontrados y seleccionar la opción de análisis adecuada, además de la elaboración de tablas y gráficos.

Para la prueba de hipótesis y también determinar el grado de relación de las variables se utilizó el estadístico de Rho Spearman.

2.6. Aspectos éticos

El presente proyecto de investigación se ha realizado cumpliendo con la ética profesional, ya que se ha cumplido con las exigencias propias de una investigación, respetando la autoría de terceros que han sido utilizados para el sustento de las teorías relacionadas con el tema.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados de la confiabilidad

El análisis de la confiabilidad se realizó a través del sistema SPS, y cuyo objetivo era determinar la confiabilidad del instrumento, utilizando el coeficiente del alfa de cronbach, el cual nos ayudará a evaluar la consistencia de los ítems para verificar su fiabilidad.

Resumen del procesamiento de datos

		N	%
Casos	Válidos	39	100,0
	Excluidos ^a	0	,0
	Total	39	100,0

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,935
		N de elementos	13 ^a
	Parte 2	Valor	,947
		N de elementos	12 ^b
		N total de elementos	25
Correlación entre formas			,979
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		,989
	Longitud desigual		,989
Dos mitades de Guttman			,986

Según los resultados obtenidos podemos afirmar que nuestro instrumento utilizado es confiable y valido, tal como indica Pino, R (2007) donde nos muestra los siguientes rangos para evaluar la confiabilidad:

Coeficiente alfa > 9 excelente

Coeficiente alfa > 8 bueno

Coeficiente alfa > 7 aceptable

Coeficiente alfa > 6 cuestionable

Coeficiente alfa > 5 pobre

Coeficiente alfa < 5 es inaceptable

3.2. Análisis de los resultados

Tabla 1 La empresa elabora el flujo de caja para medir los importes de dinero que percibe por sus ventas al contado.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	24	61,5	61,5
	casi nunca	10	25,6	87,2
	casi siempre	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

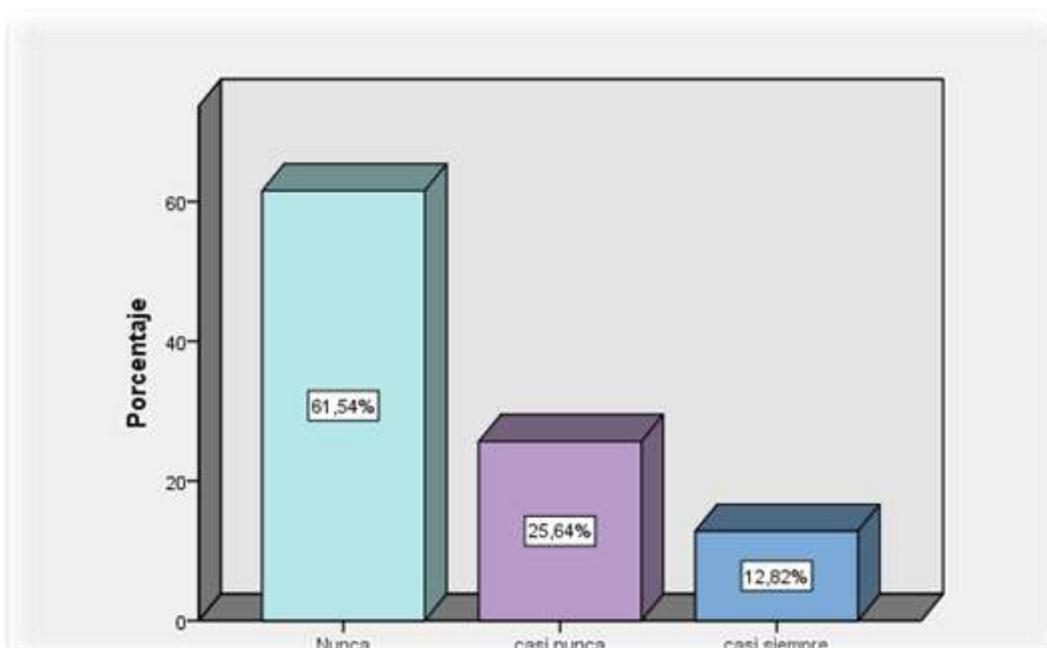


Figura 1 La empresa elabora el flujo de caja para medir los importes de dinero que percibe por sus ventas al contado en un periodo determinado

Interpretación:

En la tabla y figura N°1, observamos que en la mayoría de las empresas los encuestados no elaboran el flujo de caja, esto equivale a 61.54% del total de la muestra aplicada, se puede evidenciar la falta de conocimiento de la importancia del flujo de caja, aunque un 12.82% lo elabora, pero solo cuando lo considera, según ellos conveniente.

Tabla 2 La empresa elabora el flujo de caja para llevar el control de las cuentas por cobrar

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	22	56,4	56,4
	casi nunca	10	25,6	82,1
	a veces	7	17,9	100,0
	Total	39	100,0	100,0

Interpretación:

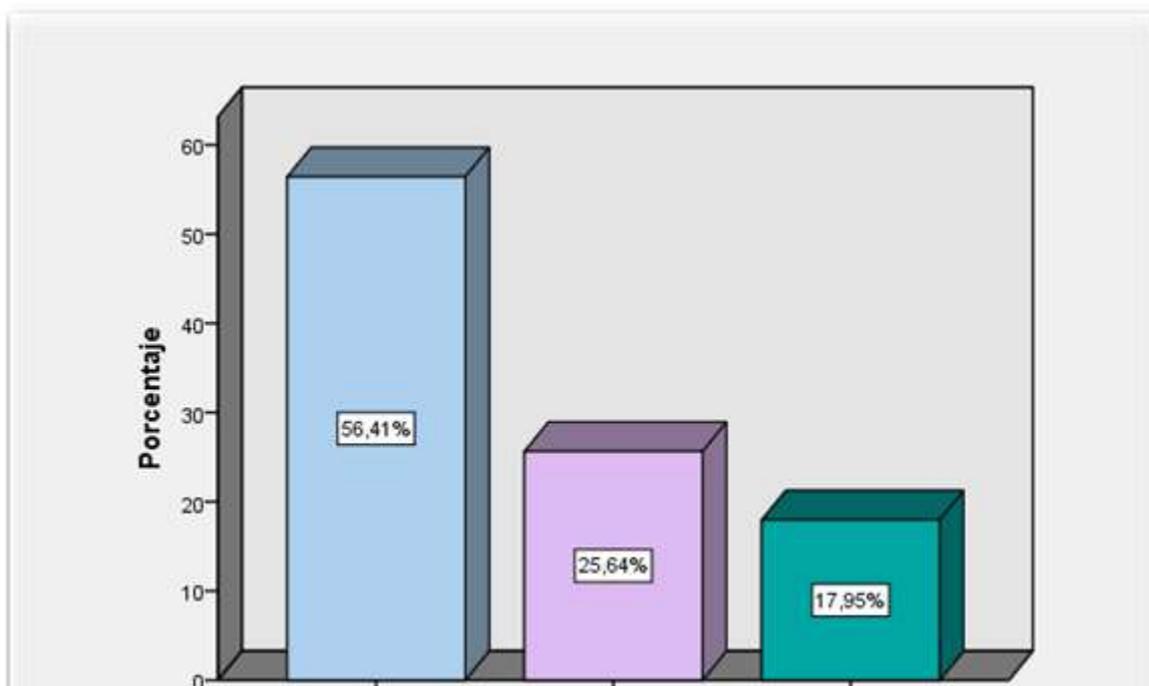


Figura 2 La empresa elabora el flujo de caja para llevar el control de las cuentas por cobrar

En la tabla y figura N°2, observamos que en la mayoría de las empresas los encuestados no utilizan el flujo de caja para controlar las cuentas por cobrar, esto equivale a 56.41% del total de la muestra aplicada, se puede evidenciar la poca importancia que le prestan a esta herramienta, el flujo de caja.

También podemos observar que un 17.95 % lo elabora, pero solo en ocasiones.

Tabla 3 Las cobranzas a los clientes se realizan de acuerdo a lo establecido

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	22	56,4	56,4
	casi nunca	12	30,8	87,2
	a veces	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

Interpretación:

Según los datos obtenidos, observamos que en el 56.41% de las empresas de transporte de

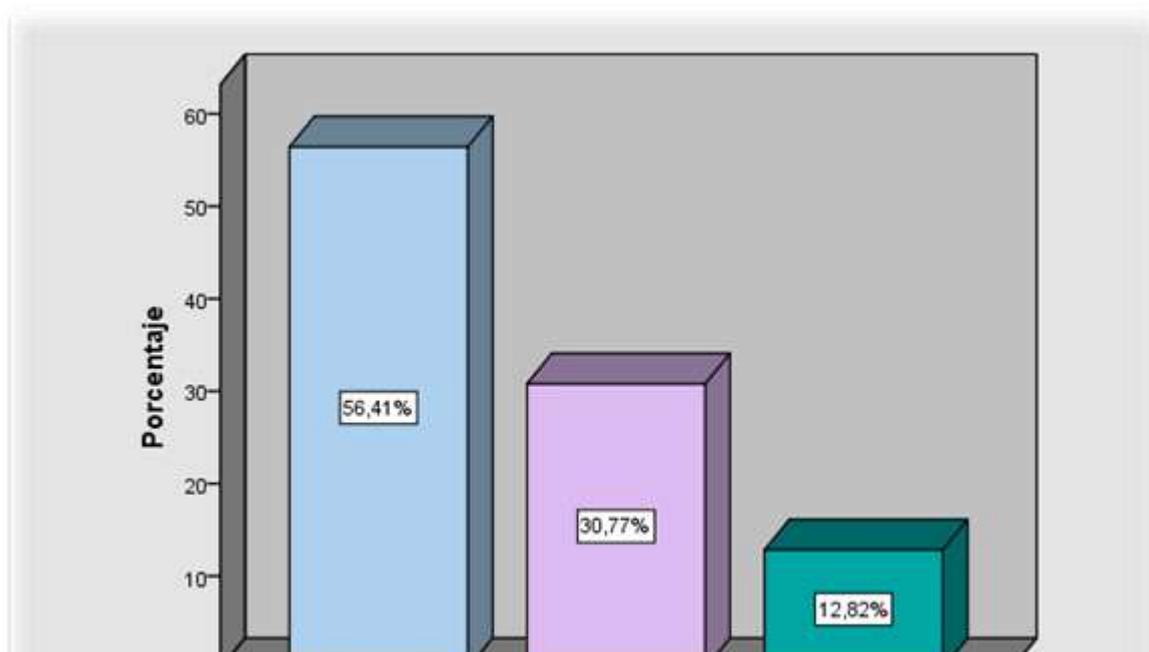


Figura 3 Las cobranzas a los clientes se realizan de acuerdo a lo establecido

carga, en el distrito de S.M.P. nunca cobran sus deudas las fechas que corresponden, generando así un problema con su liquidez, un porcentaje menor, que representa el 30.77% las ha cobrado de algunos clientes en algunas oportunidades y el 12.82% lo hace con mayor frecuencia.

Esto nos indica que las empresas durante un periodo de tiempo tendrán que hacer

Tabla 4 Utiliza el financiamiento externo como opción para aumentar la liquidez

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos casi nunca	7	17,9	17,9	17,9

a veces	9	23,1	23,1	41,0
casi siempre	23	59,0	59,0	100,0
Total	39	100,0	100,0	

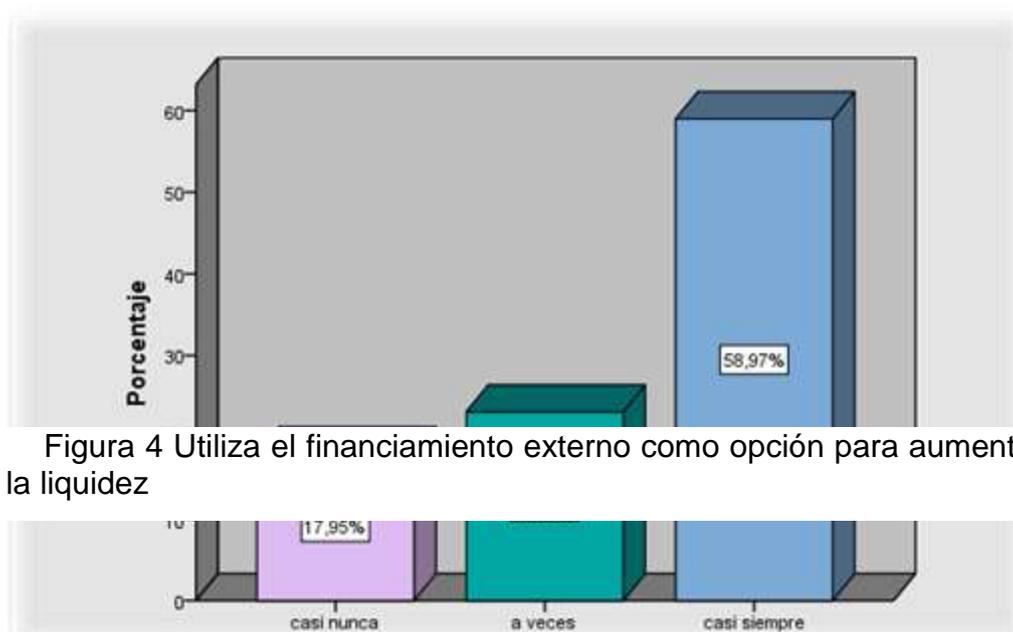


Figura 4 Utiliza el financiamiento externo como opción para aumentar la liquidez

Interpretación:

Según la tabla y figura N° 4, podemos observar que la mayoría de las empresas hace uso del financiamiento externo para aumentar su liquidez, esto puede ser a través de préstamos bancarios, préstamos de familiares, etc, y en cualquiera de los casos está incurriendo en gastos para la empresa, así mismo observamos que un 23,08% por cierto lo utiliza con menor frecuencia y un 17,95% casi nunca lo ha utilizado, quiere decir que tiene otras fuentes de ingresos y no tiene problemas de liquidez.

Tabla 5 La empresa refleja las inversiones en el flujo de caja

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
--	------------	------------	-------------------	----------------------

Válidos	Nunca	27	69,2	69,2	69,2
	casi nunca	6	15,4	15,4	84,6
	a veces	6	15,4	15,4	100,0
	Total	39	100,0	100,0	

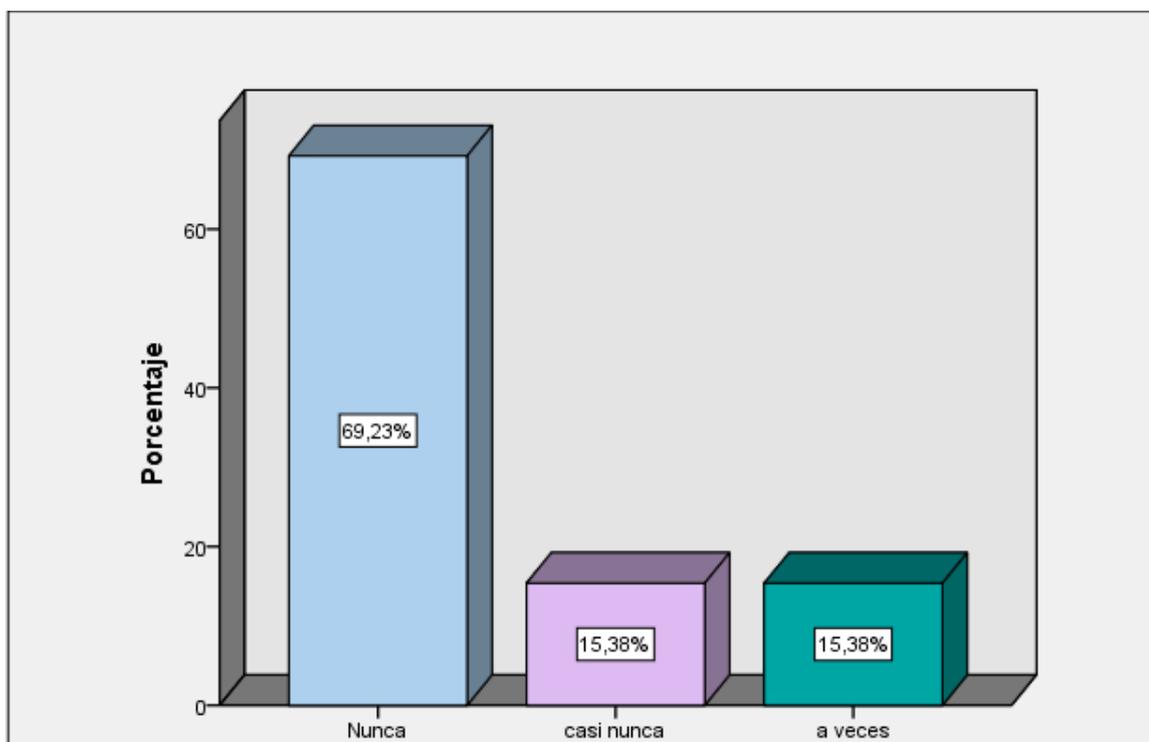


Figura 5 La empresa refleja las inversiones en el flujo de caja

Interpretación:

Según la tabla y figura N° 5, podemos observar que la mayoría de los encuestados no considera importante reflejar las inversiones en el flujo de caja, el cual representa un porcentaje de 69.23% y solo un 15.38% lo ha considerado muy pocas veces, del mismo modo otro 15.38% lo ha hace con mayor frecuencia.

Tabla 6 La empresa recibe inversiones externas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	26	66,7	66,7	66,7
casi nunca	6	15,4	15,4	82,1
Válidos a veces	2	5,1	5,1	87,2
casi siempre	5	12,8	12,8	100,0
Total	39	100,0	100,0	

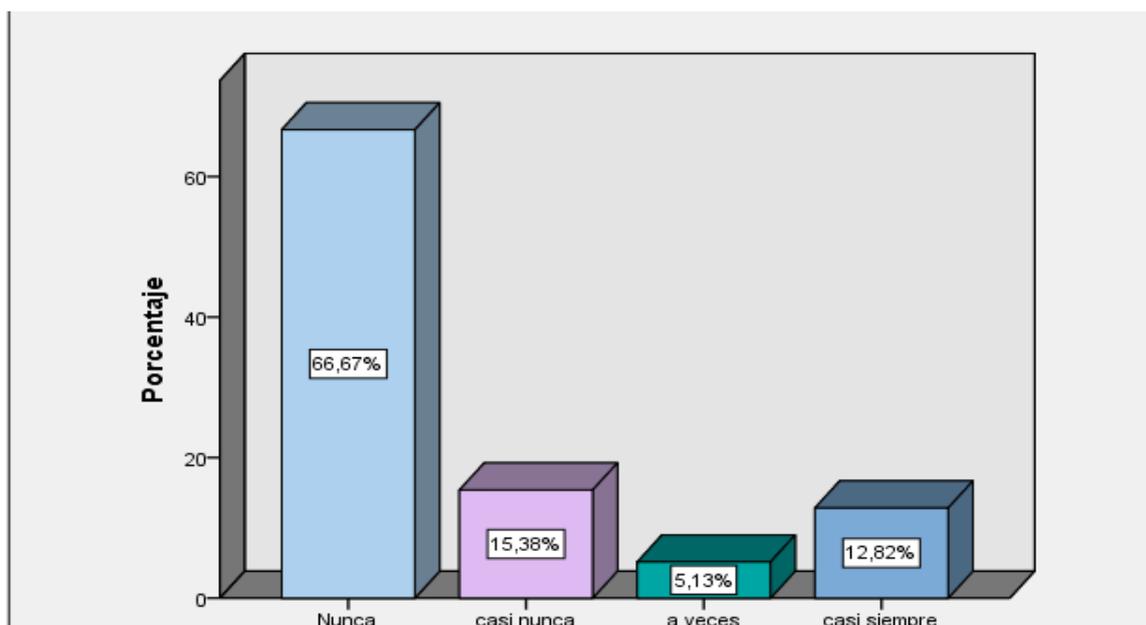


Figura 6 La empresa recibe inversiones externas.

Interpretación:

Según los resultados de la tabla y figura N° 6, se puede concluir que la mayoría de los encuestados no reciben inversiones externas, y solo un 12.82% las recibe con mayor frecuencia.

Tabla 7 Planifican los pagos a los proveedores utilizando el flujo de caja

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	22	56,4	56,4
	casi nunca	10	25,6	82,1
	a veces	7	17,9	100,0
	Total	39	100,0	100,0

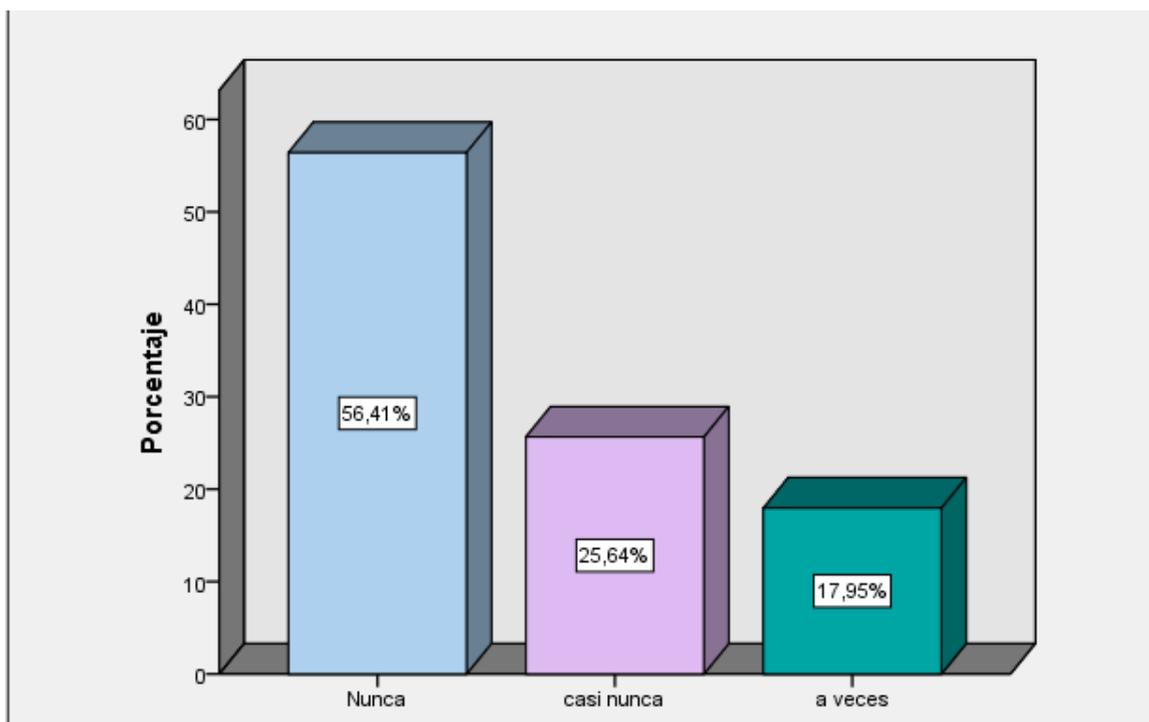


Figura 7 Planifican los pagos a los proveedores utilizando el flujo de caja

Interpretación:

Los resultados obtenidos de la encuesta según la tabla y figura número n° 7, nos indican que el 56.41% de la muestra no planifica los pagos a los proveedores utilizando el flujo de caja, y solo un 17.95% lo considera conveniente en algunas ocasiones.

Tabla 8 Los pagos a los proveedores se realizan en los plazos establecidos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
--	------------	------------	-------------------	----------------------

Nunca	27	69,2	69,2	69,2
casi nunca	7	17,9	17,9	87,2
Válidos a veces	4	10,3	10,3	97,4
casi siempre	1	2,6	2,6	100,0
Total	39	100,0	100,0	

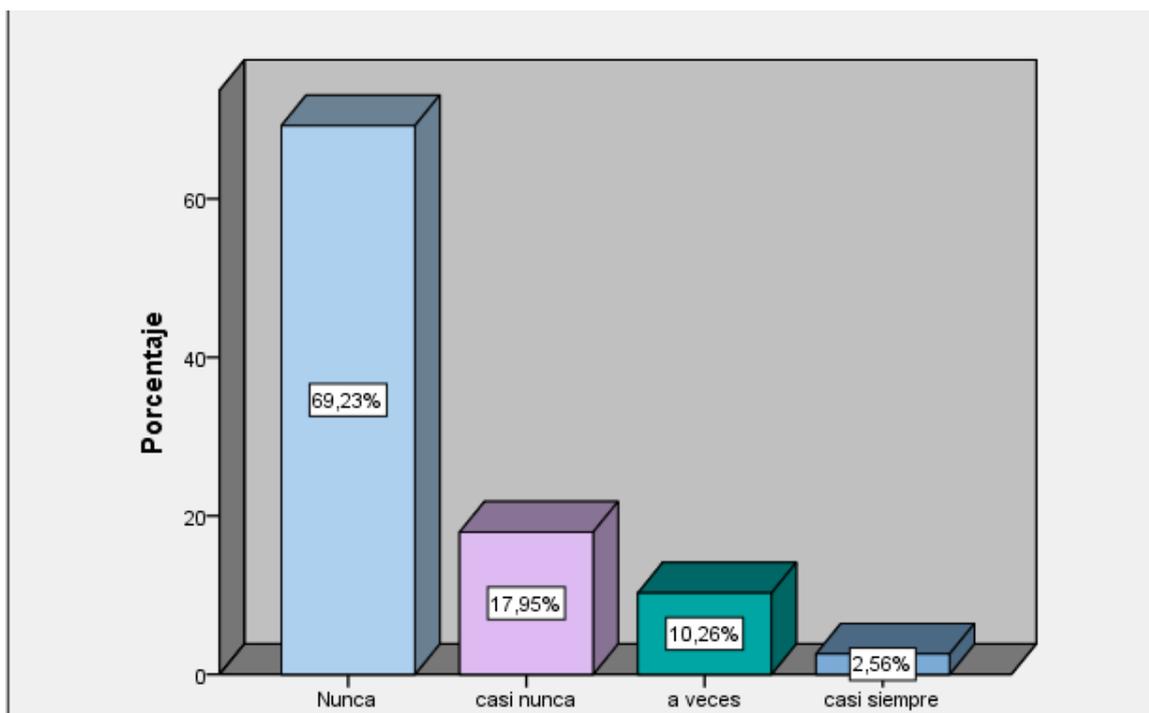


Figura 8 Los pagos a los proveedores se realizan en los plazos establecidos

Interpretación:

De los resultados obtenidos podemos observar, según la tabla y figura n° 8 que el 69.23 % nunca realiza los pagos a los proveedores en el plazo acordado, esto por falta de liquidez y generando molestias por el incumplimiento, un 10.26% lo hace con mayor frecuencia y solo u 2.56% realiza los pagos a tiempo casi siempre.

Tabla 9 Utiliza el flujo de caja para proveer gastos de planilla mensuales

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	22	56,4	56,4
	casi nunca	11	28,2	84,6
	a veces	6	15,4	100,0
	Total	39	100,0	100,0

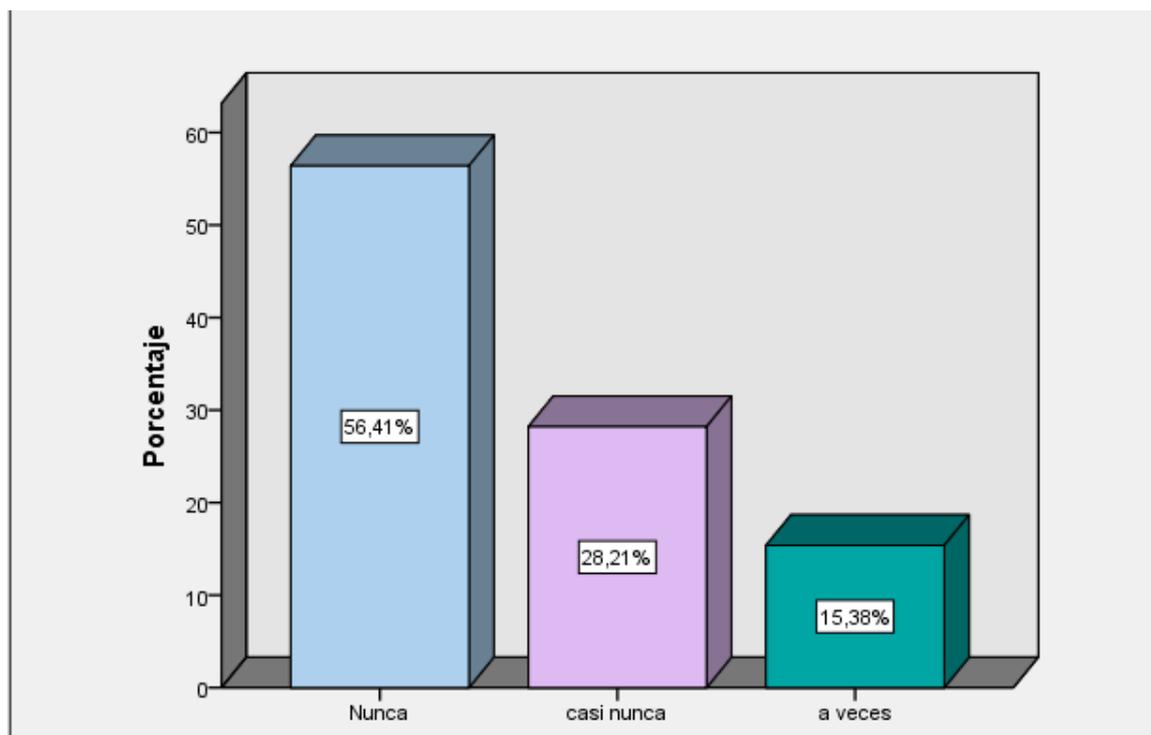


Figura 9 Utiliza el flujo de caja para proveer gastos de planilla mensuales

Interpretación:

De acuerdo a la tabla y figura n° 9 podemos observar que la gran mayoría de los encuestados, exactamente el 56.41%, nunca ve con antelación los gastos de planilla que deben realizarse en el futuro, solo el 15.38 % se anticipa en algunas ocasiones.

Tabla 10 El pago de la planilla se abonan en la fecha que corresponde

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	26	66,7	66,7
	casi nunca	8	20,5	87,2
	casi siempre	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

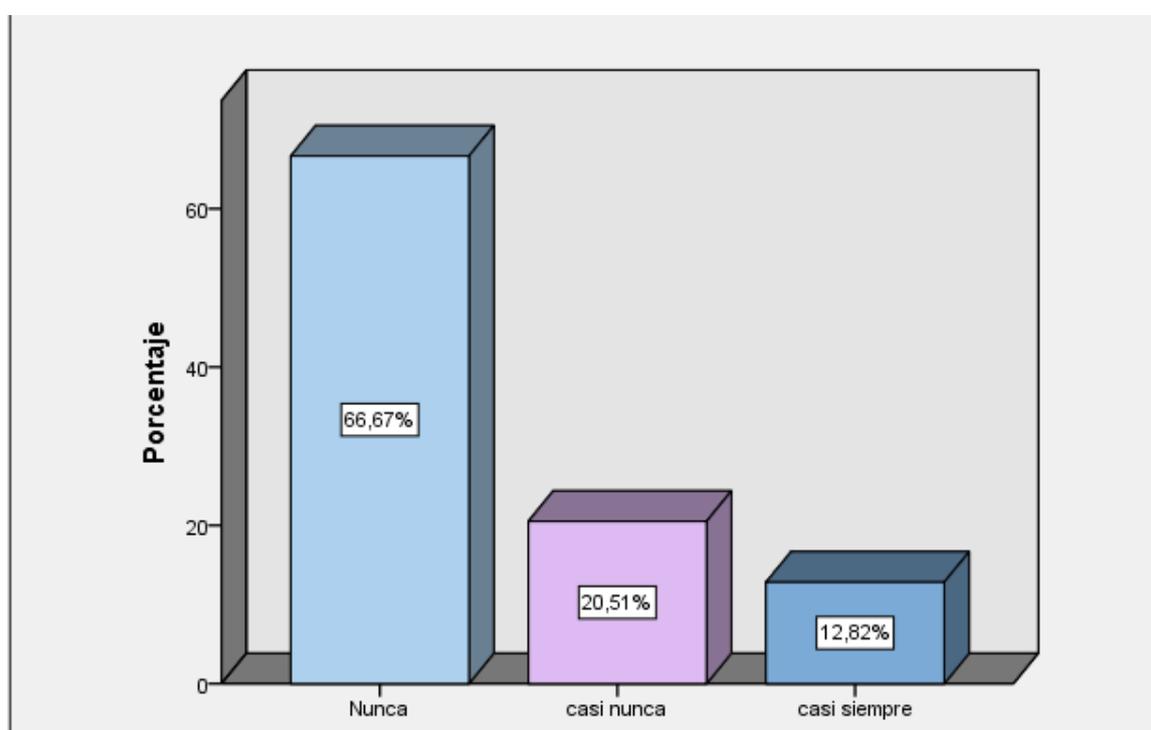


Figura 10 El pago de la planilla se abonan en la fecha que corresponde

Interpretación:

De los resultados obtenidos en la encuesta según la tabla y la figura n° 10, se observa que la gran mayoría de los encuestados refiere que nunca realizan el abono de planilla en la fecha que corresponde por falta de liquidez, y solo un 12.82% lo realiza con mayor puntualidad.

Tabla 11 Se planifica el pago de impuestos para no afectar la liquidez en la empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	20	51,3	51,3	51,3
casi nunca	14	35,9	35,9	87,2
Válidos a veces	4	10,3	10,3	97,4
casi siempre	1	2,6	2,6	100,0
Total	39	100,0	100,0	

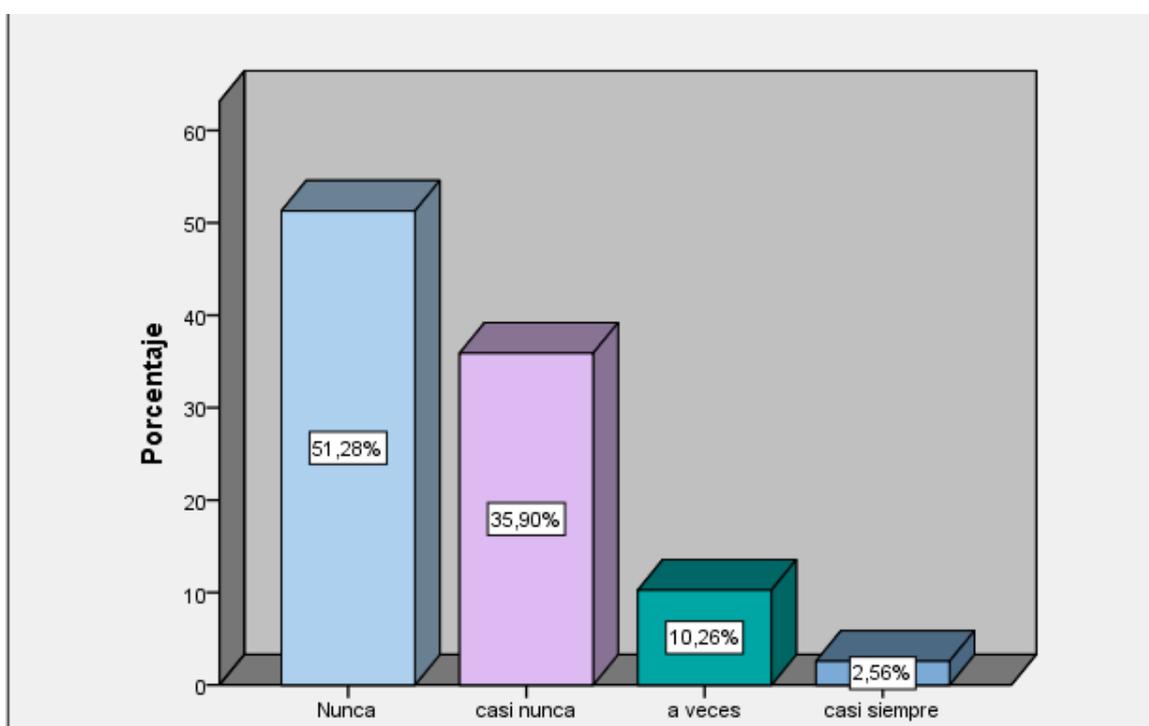


Figura 11 Se planifica el pago de impuestos para no afectar la liquidez en la empresa

Interpretación:

En la tabla y figura N°11, observamos que en la mayoría de las empresas, los encuestados no planifican los pagos de impuestos, primero porque no tiene una cultura tributaria y por la falta de liquidez; solo una la minoría, un 2.8% admite haberles dado la debida importancia.

Tabla 12 Los impuestos son pagados en su totalidad en la fecha de declaración.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	22	56,4	56,4	56,4
casi nunca	10	25,6	25,6	82,1
Válidos a veces	2	5,1	5,1	87,2
casi siempre	5	12,8	12,8	100,0
Total	39	100,0	100,0	

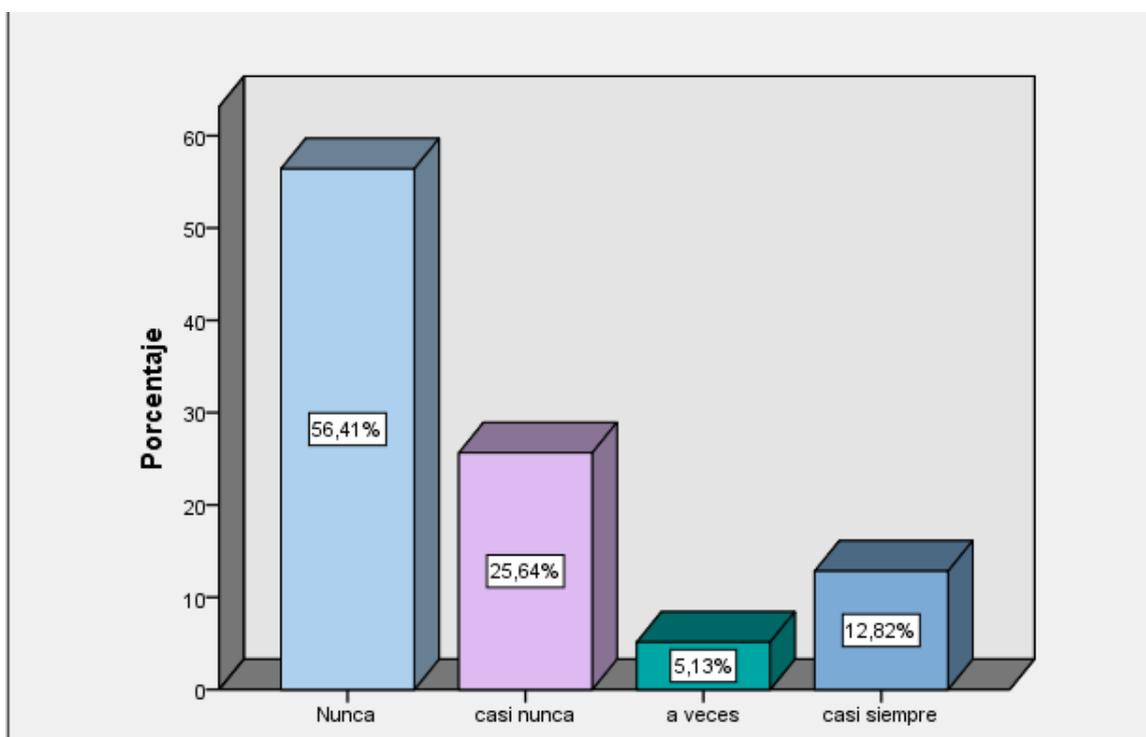


Figura 12 Los impuestos son pagados en su totalidad en la fecha de declaración.

Interpretación:

En la tabla y figura N°12, observamos que la mayoría de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, no realizan los pagos de impuestos en la misma fecha de declaración, sin embargo también nos indica que un 12.82% casi siempre los paga.

Tabla 13 Se elabora el flujo de caja para planificar los gastos financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	19	48,7	48,7	48,7
casi nunca	13	33,3	33,3	82,1
Válidos a veces	2	5,1	5,1	87,2
casi siempre	5	12,8	12,8	100,0
Total	39	100,0	100,0	

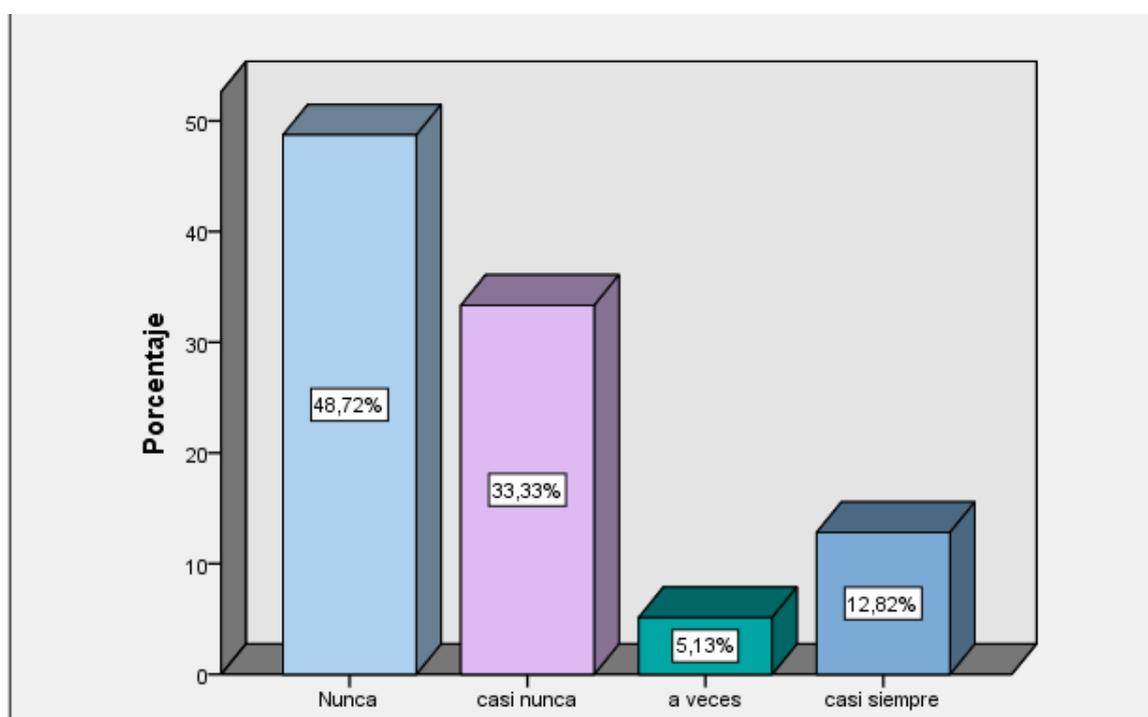


Figura 13 Se elabora el flujo de caja para planificar los gastos financieros

Interpretación:

Según las encuestas realizadas en las empresas de transporte de carga, observamos en la tabla y figura n ° 13 que un 48.72% nunca elabora el flujo de caja para planificar los gastos financieros, pero existe un 12.82% que si lo realiza casi siempre, este porcentaje nos indica que existen empresas en este sector que si tienen conocimiento de esta herramienta pero no lo utilizan siempre.

Tabla 14 La empresa toma medidas para reducir los gastos financieros

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	29	74,4	74,4
	casi nunca	9	23,1	97,4
	casi siempre	1	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0

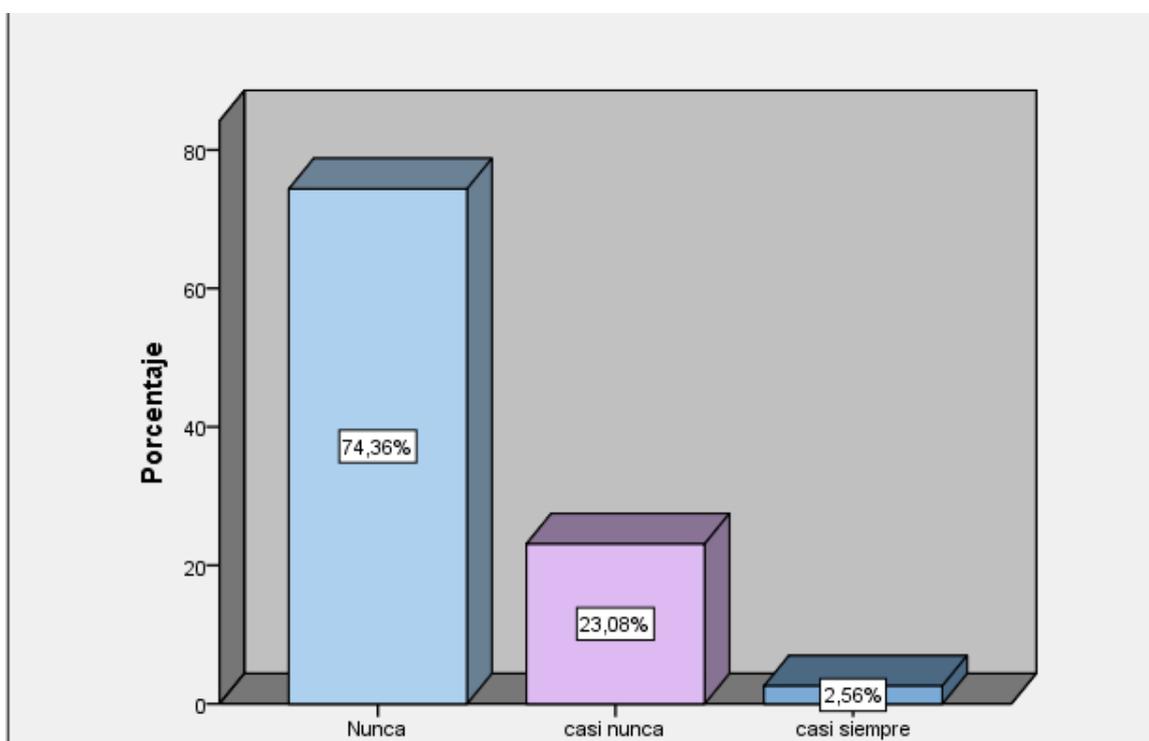


Figura 14 La empresa toma medidas para reducir los gastos financieros

Interpretación:

En la tabla y figura n° 14 podemos observar que un 74% de las empresas de transporte de carga en SMP no le dan la importancia que implican los gastos financieros, ya que es un factor que afecta directamente la liquidez. Solo un 2.56% ha tomado medidas para reducir los gastos financieros

Tabla 15 Realiza el control de caja para obtener ratios de liquidez positivos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	26	66,7	66,7
	casi nunca	8	20,5	87,2
	a veces	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

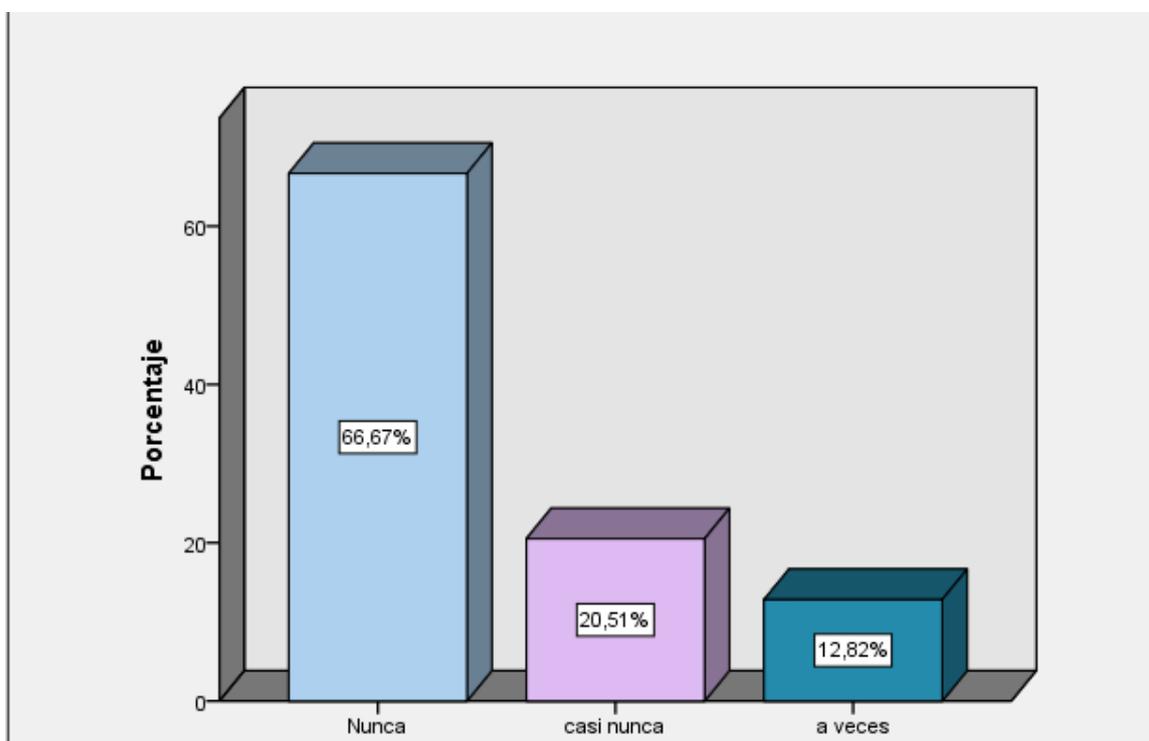


Figura 15 Realiza el control de caja para obtener ratios de liquidez positivos

Interpretación:

En la tabla y figura n° 15 observamos que la gran mayoría de encuestados refiere que no se realiza un control de caja para obtener ratios de liquidez positivos, esto nos indica la poca importancia que le dan al análisis de los ratios, los cuales son importantes para la toma de decisiones, se pudo observar también que un 30% lo ha realizado algunas veces.

Tabla 16 Se realizan arqueo de caja periódicamente para llevar el control de su liquidez

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	18	46,2	46,2
	casi nunca	14	35,9	82,1
	a veces	7	17,9	100,0
	Total	39	100,0	100,0

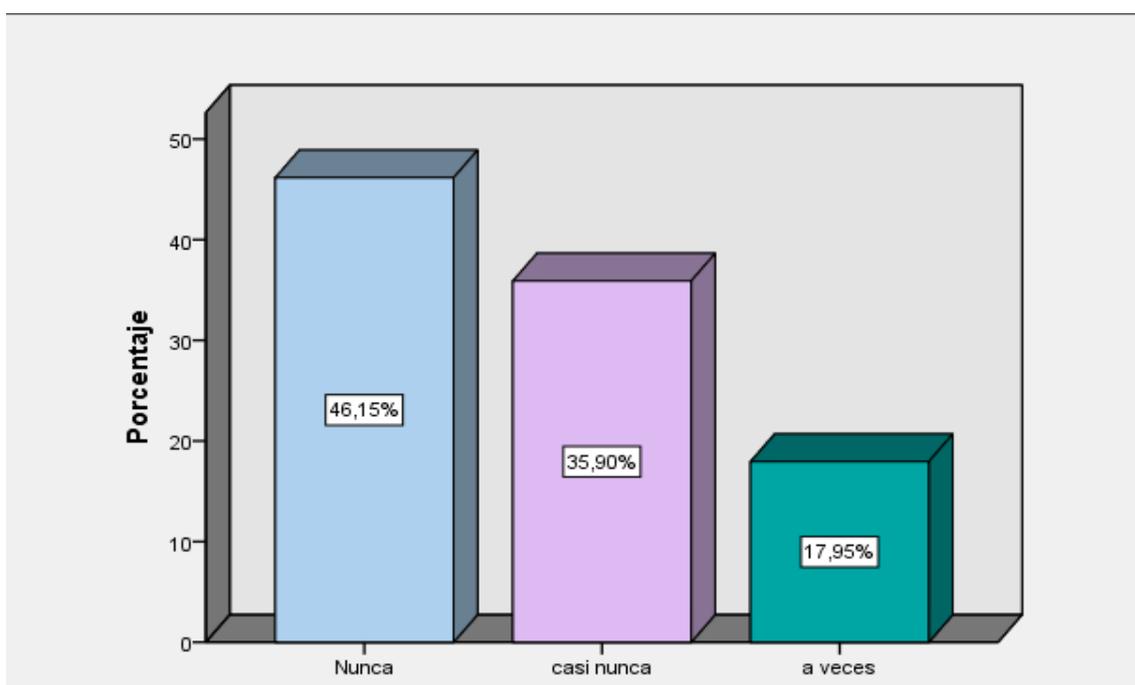


Figura 16 Se realizan arqueo de caja periódicamente para llevar el control de su liquidez

Interpretación:

Podemos observar en la tabla y figura n° 16 que más del 45% de los encuestados no realiza los arqueo de caja para llevar un mejor control de su efectivo, pero más del 50 % si lo ha realizado alguna vez, esto quiere decir que si bien lo saben realizar no le prestan la debida importancia.

Tabla 17 Se controlan los gastos del gerente que utiliza para uso personal que no tengan afines con el negocio

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	24	61,5	61,5
	casi nunca	14	35,9	97,4
	a veces	1	2,6	100,0
	Total	39	100,0	100,0

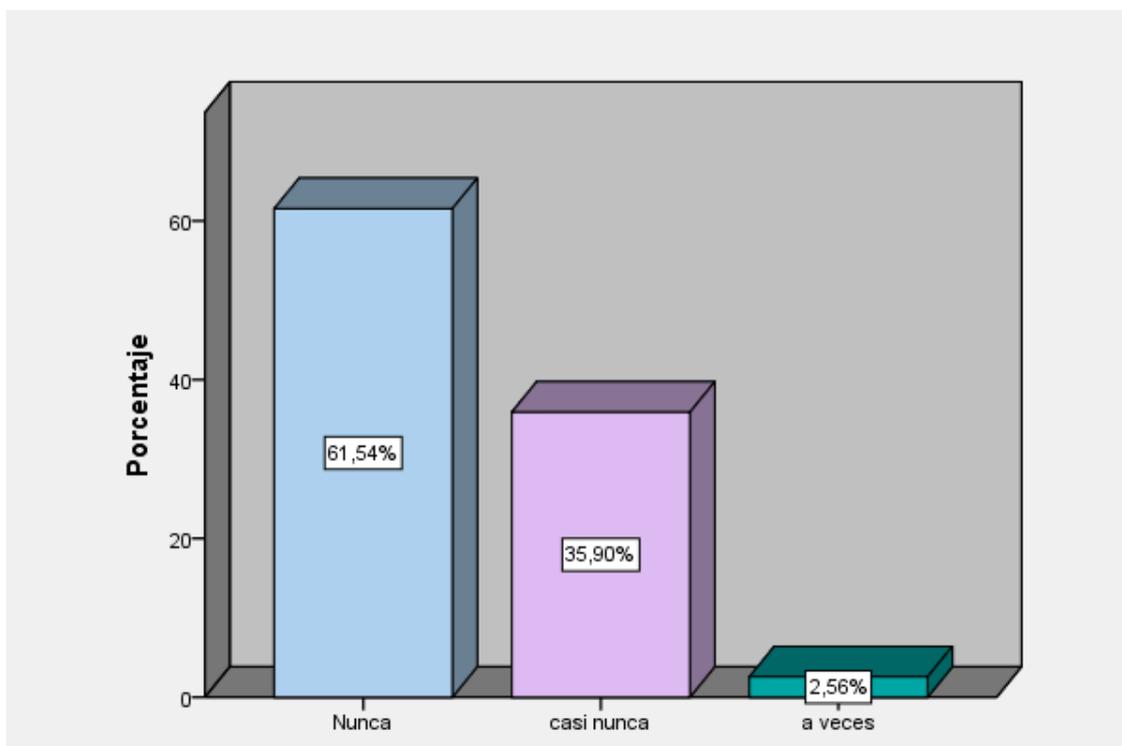


Figura 17 Se controlan los gastos del gerente que utiliza para uso personal que no tengan afines con el negocio

Interpretación:

Podemos observar en la tabla y figura n° 17 que más del 60% de los encuestados afirma que en las empresas de transporte de carga no controla los gastos de uso personal que realiza el gerente, refieren que como empresas pequeñas todas el efectivo lo maneja el gerente general.

Tabla 18 Se realizan conciliaciones bancarias regularmente

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	21	53,8	53,8
	casi nunca	13	33,3	87,2
	a veces	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

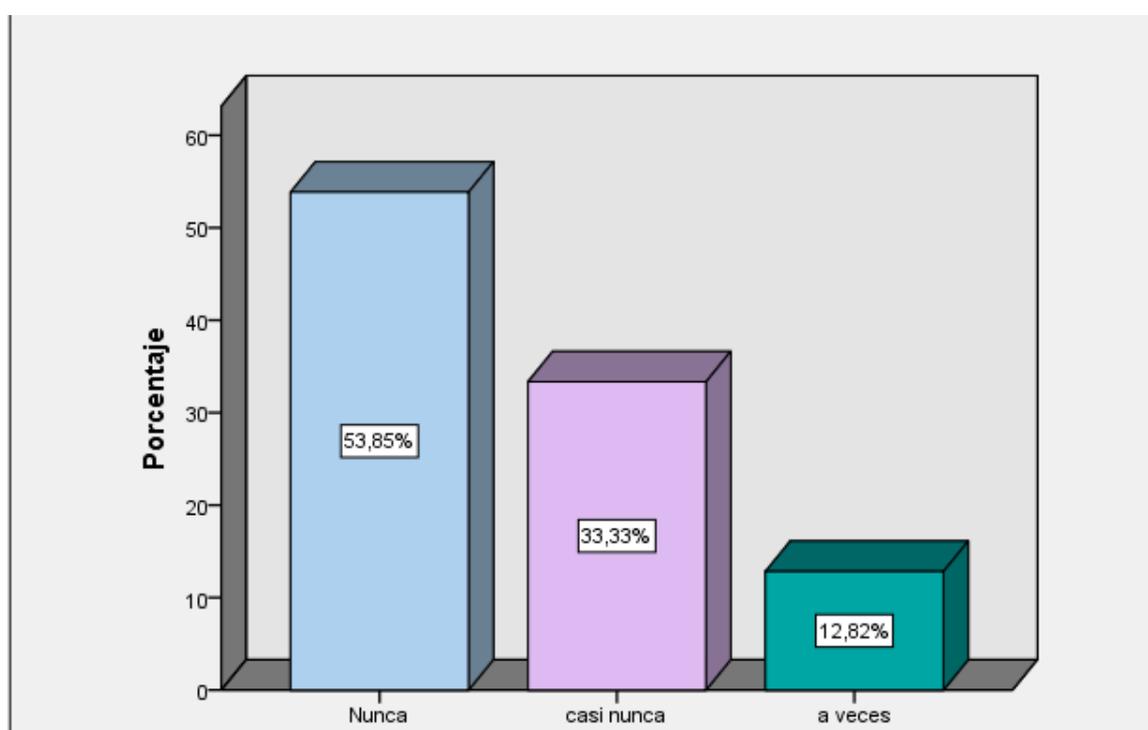


Figura 18 Se realizan conciliaciones bancarias regularmente

Interpretación:

La tabla y figura n° 18 nos muestra que las empresas no realizan las conciliaciones bancarias como corresponde, un 33% lo ha realizado en algunas ocasiones y que solo un 12% lo realiza con mayor frecuencia

Tabla 19 Utiliza la herramienta financiera Confirming para mejorar la liquidez

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	22	56,4	56,4
	casi nunca	12	30,8	87,2
	casi siempre	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

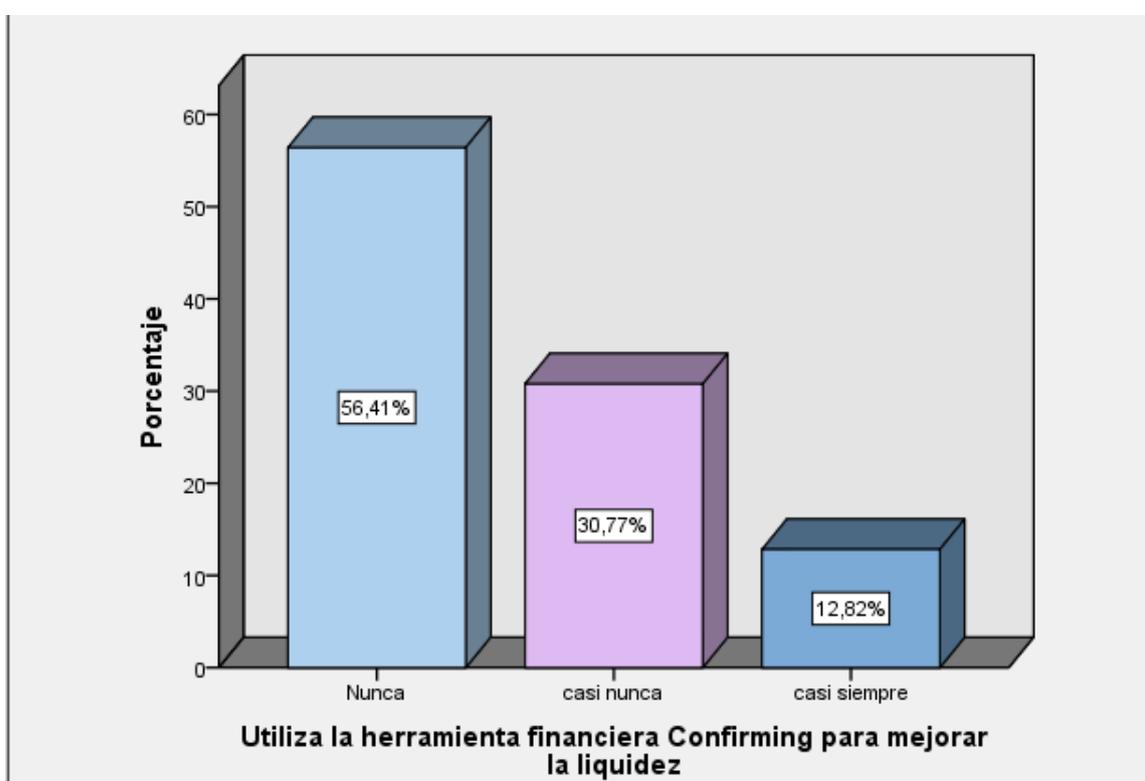


Figura 19 Utiliza la herramienta financiera Confirming para mejorar la liquidez

Interpretación:

En la tabla y figura n°19, observamos que un alto porcentaje de los encuestados no ha utilizado nunca el confirming, a pesar de que es una herramienta financiera muy útil que gestiona los cobros de las facturas adelantadas a su fecha de vencimiento. Sin embargo tenemos un 12% que si lo utiliza por algunos de sus clientes.

Tabla 20 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	24	61,5	61,5	61,5
Válidos casi nunca	15	38,5	38,5	100,0
Total	39	100,0	100,0	

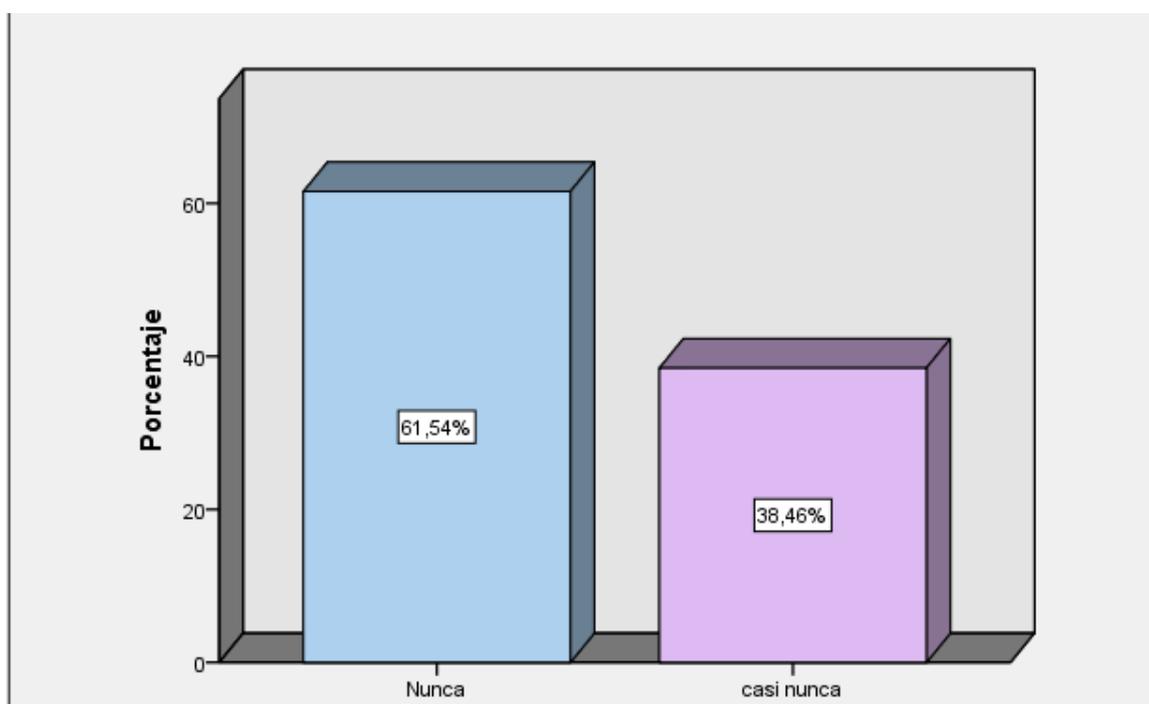


Figura 20 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.

Figura 21 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicios
 Figura 22 Además del confirming, los bancos le han informado sobre otras herramientas financieras para aumentar la liquidez.

Interpretación:

Las encuestas realizadas en las empresas de transporte de carga del distrito de SMP. Indican que los bancos no les han informado nunca sobre las distintas herramientas financieras que existen para mejorar la liquidez.

Tabla 21 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicios

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	26	66,7	66,7	66,7
casi nunca	7	17,9	17,9	84,6
Válidos a veces	1	2,6	2,6	87,2
casi siempre	5	12,8	12,8	100,0
Total	39	100,0	100,0	

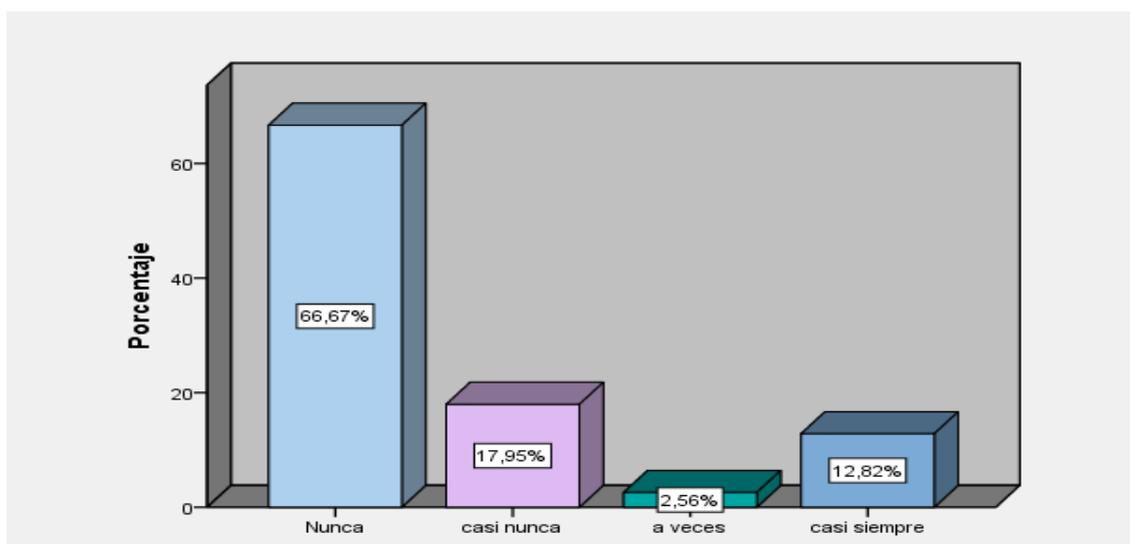


Figura 23 Analiza el ratio de la razón corriente para determinar la liquidez en la empresa de servicio

Interpretación:

En la tabla y figura n°21, podemos observar que en las empresas de transporte de carga el 66% de los encuestados no muestra ningún interés por el tema del análisis de ratios financieros y solo un 12% lo considera importante.

Tabla 22 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	25	64,1	64,1
	casi nunca	10	25,6	89,7
	casi siempre	4	10,3	100,0
Total	39	100,0	100,0	

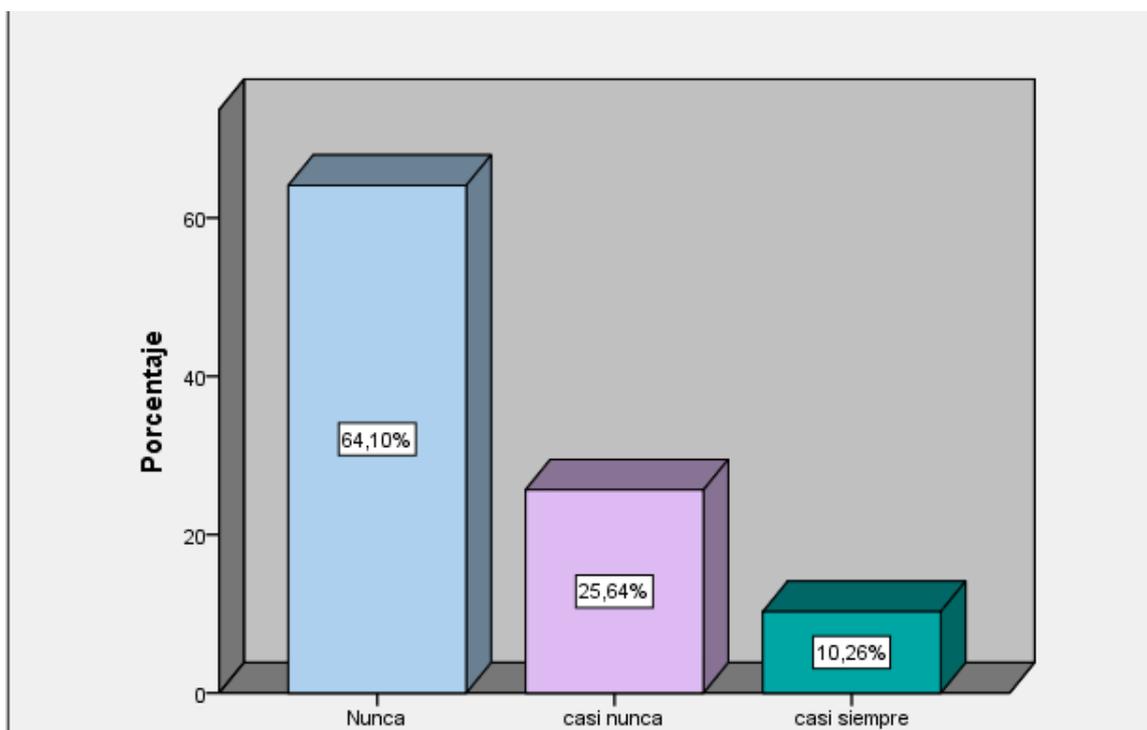


Figura 24 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.

Figura 25 Analiza el ratio de prueba ácida en la empresa de servicios.

Interpretación:

Según la tabla y figura n° 22 observamos que un 64% de los encuestados en las empresas de transporte de carga de SMP. No analiza los ratios financieros como ya se evidenció en la tabla anterior, y tenemos un porcentaje similar que si hace el análisis correspondiente.

Tabla 23 Se proyecta el capital de trabajo para todos los años

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	27	69,2	69,2
	casi nunca	7	17,9	87,2
	casi siempre	5	12,8	100,0
	Total	39	100,0	100,0

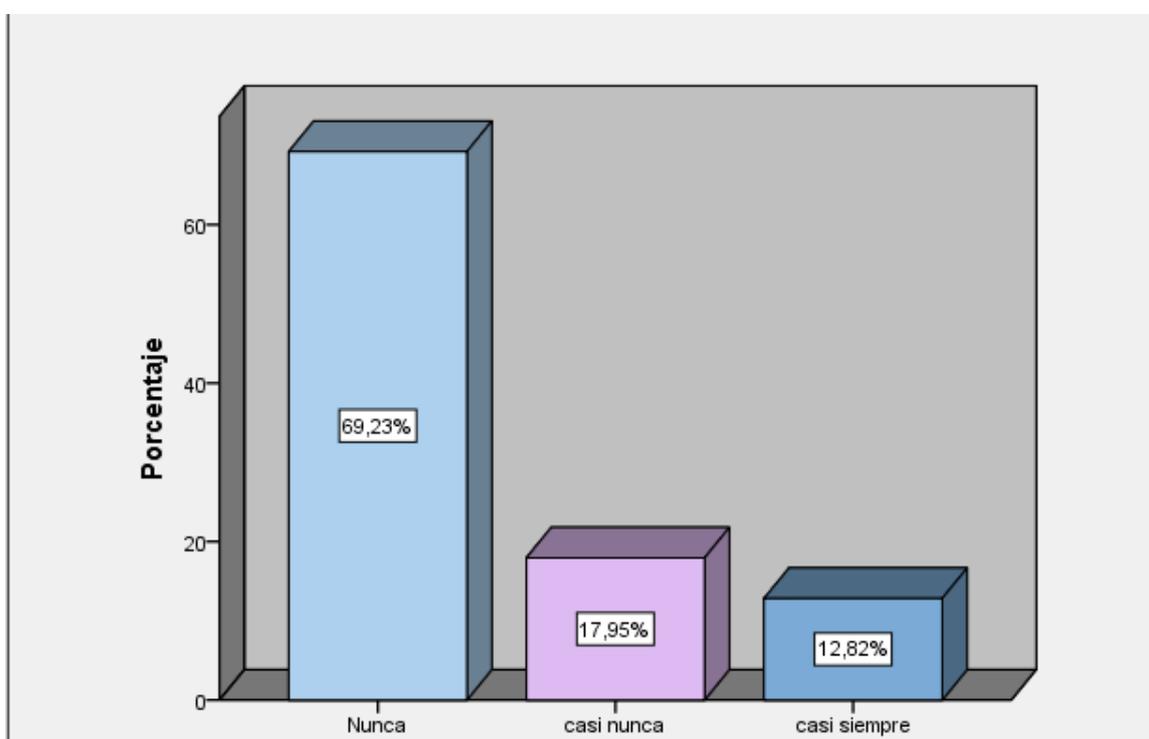


Figura 26 Se proyecta el capital de trabajo para todos los años

Interpretación:

La tabla y figura n° 23 nos muestran que casi el 70% de las personas encuestas nunca proyectan el capital de trabajo, el cual es muy importante debido a que todas las empresas requieren de recursos monetarios para poder operar

Tabla 24 Cuenta con capital de trabajo para brindar el servicio con normalidad.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Nunca	23	59,0	59,0
	casi nunca	10	25,6	84,6
	a veces	6	15,4	100,0
	Total	39	100,0	100,0

Cuenta con capital de trabajo para brindar el servicio con normalidad.

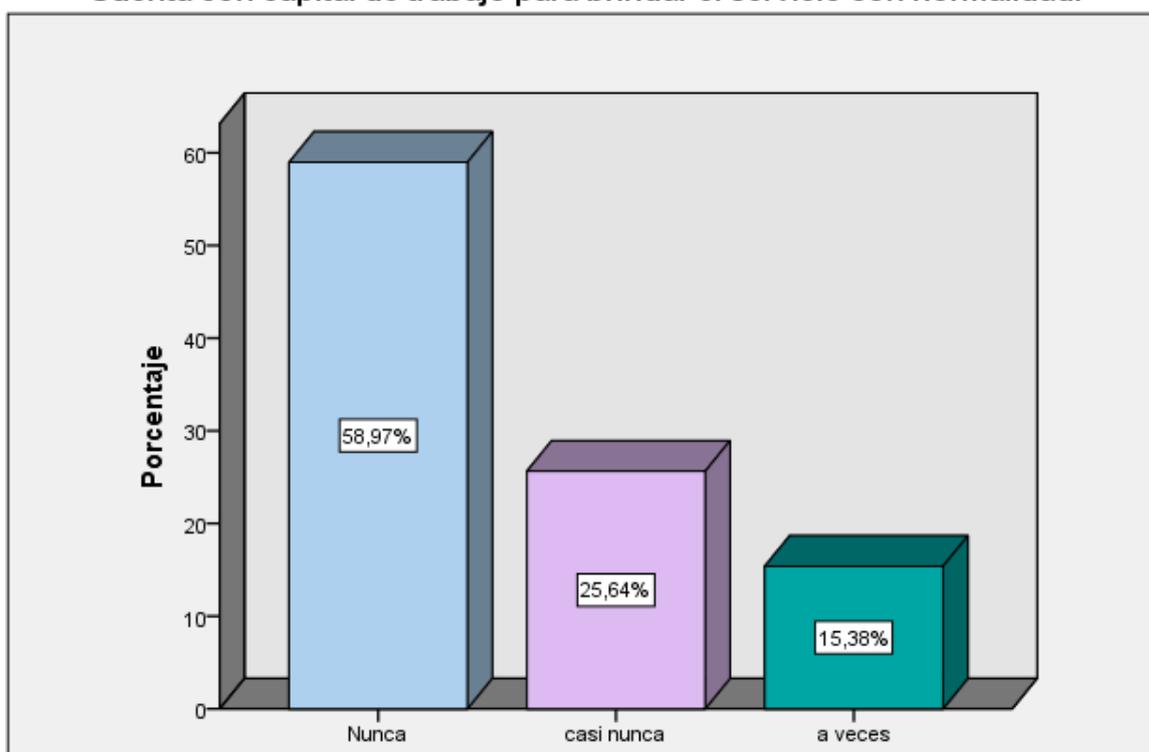


Figura 27 Cuenta con capital de trabajo para brindar el servicio con normalidad.

Interpretación:

La tabla y figura n° 24 nos muestra la situación de la mayoría de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP. Quienes nos indican que casi siempre tiene problemas de liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 25 Analiza el ratio de prueba defensiva considerándolo el más crítico para determinar la liquidez en la empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	21	53,8	53,8	53,8
casi nunca	15	38,5	38,5	92,3
Válidos a veces	1	2,6	2,6	94,9
casi siempre	2	5,1	5,1	100,0
Total	39	100,0	100,0	

Analiza el ratio de prueba defensiva considerándolo el más crítico para determinar la liquidez en la empresa.

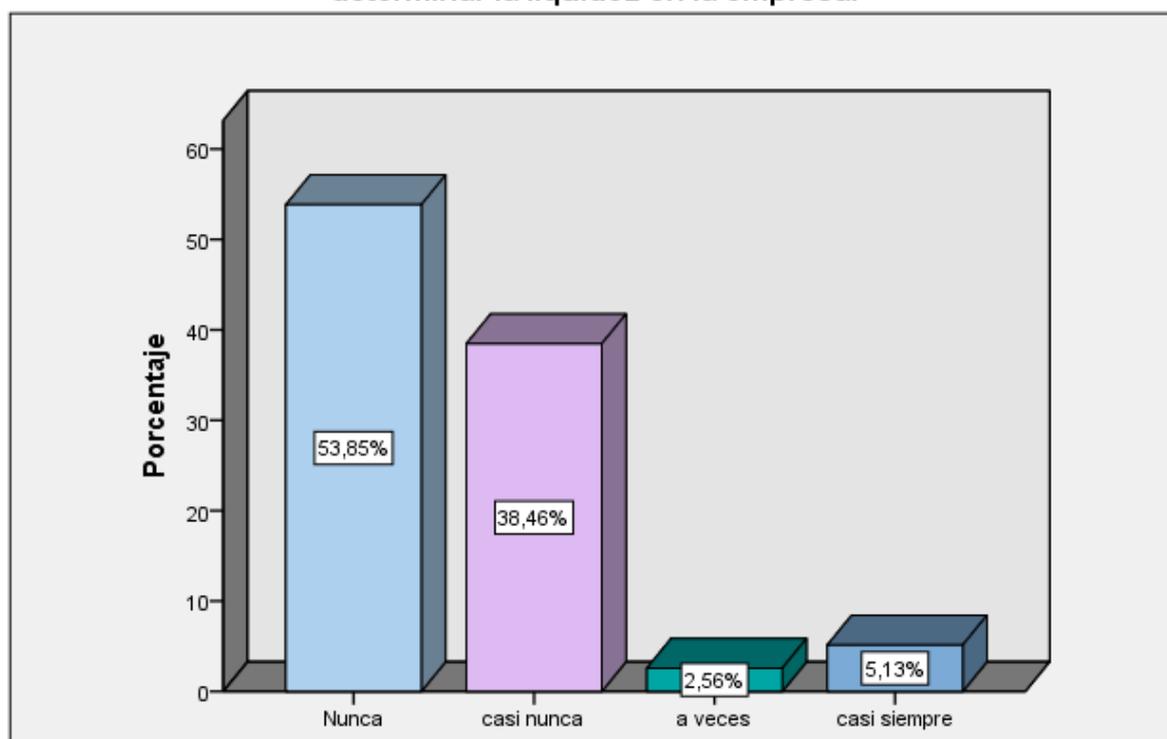


Figura 28 Analiza el ratio de prueba defensiva considerándolo el más crítico para determinar la liquidez en la empresa

Interpretación

En la tabla y figura n° 25 podemos observar una vez más la poca importancia que le dan al análisis de ratios financieros, y no por desconocimiento si no porque simplemente no lo consideran necesari

3.3. Validación de Hipótesis.

Para probar la hipótesis se utilizó el coeficiente de correlación de Rho spearman, debido a que este se usa para medir las correlaciones entre variables cualitativas y ordinales, tal como es el caso de la presente investigación.

A través de este coeficiente vamos a determinar el tipo y nivel de correlación que existe entre las variables y contrastarlos con las hipótesis, tomando en cuenta los parámetros que se muestran a continuación:

Tabla 26 Rangos del coeficiente de Rho Spearman

RANGO	INTERPRETACIÓN
De -0.91 a -1	Correlación negativa perfecta
De -0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
De -0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
De -0.11 a -0.50	Correlación negativa media
De -0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	Correlación nula
De 0.01 a 0.10	Correlación positiva débil
De 0.11 a 0.50	Correlación positiva media
De 0.51 a 0.75	Correlación positiva considerable
De 0.76 a 0.90	Correlación positiva muy fuerte
De 0.91 a 1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: elaboración propia

3.3.1. Comparación de Hipótesis General

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

(Ho) No existe relación directa y significativa entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

(Ha) Existe relación directa y significativa entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Paso 2: Selección del nivel de significancia $\alpha=0.05$

Para definir el nivel de significancia, al nivel de confianza se le resta 1, y se obtiene el margen de error 0.05 el cual nos servirá para determinar la significancia.(sig.)

Tabla 27 Correlación entre el flujo de caja y la liquidez

Correlaciones			FLUJO DE CAJA	LIQUIDE Z
Rho de Spearman	FLUJO DE CAJA	Coeficiente de correlación	1,000	,778**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	39	39
	LIQUIDEZ	Coeficiente de correlación	,778**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	39	39

Paso 3: Comprobación

Para validar la hipótesis se requiere contrastarla frente al valor de la significancia de 0.05, si el valor de sig. es menor de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, y se aprueba la hipótesis alterna, asimismo si se obtiene un coeficiente de correlación de Rho de Spearman positivo, entonces se tendrá una relación directa y si por el contrario es negativa será una relación inversa. .

Paso 4: Discusión

Siendo el valor de Sig. = 0.00 < 0.05, se rechaza la hipótesis nula, quiere decir que la relación es directa; así mismo se obtuvo un valor de Rho = 0,778, es decir hay una correlación positiva muy fuerte entre las dos variables, y se puede afirmar que a mayor elaboración de flujo de caja mayor será la liquidez.

3.3.2. Comparación de la hipótesis específica 1

Paso 1: Planteamiento de Hipótesis

(Ho) No existe relación directa y significativa entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

(Ha) Existe relación directa y significativa entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Paso 2: Selección del nivel de significancia $\alpha=0.05$

Para definir el nivel de significancia, al nivel de confianza se le resta 1, y se obtiene el margen de error 0.05 el cual nos servirá para determinar la significancia. (Sig.)

Tabla 28 Correlación entre los ingresos y la liquidez

Correlaciones			INGRES OS	LIQUIDE Z
Rho de Spearman	INGRESO S	Coeficiente de correlación	1,000	,651 **
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	39	39
	LIQUIDEZ	Coeficiente de correlación	,651 **	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	39	39

Paso 3: Comprobación

Para validar la hipótesis se requiere contrastarla frente al valor de la significancia de 0.05, si el valor de sig. Es menor de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, y se aprueba la hipótesis

alterna, asimismo si se obtiene un coeficiente de correlación de Rho de Spearman positivo, entonces se tendrá una relación directa y si por el contrario es negativa será una relación inversa. .

Paso 4: Discusión

Siendo el valor de Sig. = $0.00 < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula, quiere decir que la relación es directa; así mismo se obtuvo un valor de Rho = 0,651, es decir hay una correlación positiva considerable entre las dos variables.

3.3.3. Comparación de hipótesis Especifica 2

Paso 1: planteamiento de hipótesis

Hipótesis Nula (Ho): No existe relación directa y significativa entre los egresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Hipótesis Alterna (Ha): Existe relación directa y significativa entre los egresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Paso 2: Selección del nivel de significancia $\alpha=0.05$

Para definir el nivel de significancia, al nivel de confianza se le resta 1, y se obtiene el margen de error 0.05 el cual nos servirá para determinar la significancia. (sig.)

Tabla 29 Correlación entre los egresos y la liquidez

Correlaciones			EGRESOS	LIQUIDE Z
Rho de Spearman	EGRESOS	Coeficiente de correlación	1,000	,752**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	39	39
	LIQUIDEZ	Coeficiente de correlación	,752**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	39	39

Paso 3: Comprobación Para validar la hipótesis se requiere contrastarla frente al valor de la significancia de 0.05, si el valor de sig. es menor de 0.05, se rechaza la hipótesis nula,

y se aprueba la hipótesis alterna, asimismo si se obtiene un coeficiente de correlación de Rho de Spearman positivo, entonces se tendrá una relación directa y si por el contrario es negativa será una relación inversa. .

Paso 4: Discusión

Siendo el valor de Sig. = $0.00 < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula, quiere decir que la relación es directa; así mismo se obtuvo un valor de Rho = 0,752, es decir hay una relación positiva considerable entre las dos variables.

3.3.4. Comparación de Hipótesis específica 3

Paso 1: Comparación de la Hipótesis

Ho: No existe relación directa y significativa entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Ha: Existe relación directa y significativa entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018

Paso 2: Selección del nivel de significancia $\alpha=0.05$

Para definir el nivel de significancia, al nivel de confianza se le resta 1, y se obtiene el margen de error 0.05 el cual nos servirá para determinar la significancia. (Sig.)

Tabla 30 Correlación entre el flujo de caja y el activo disponible

Correlaciones			FLUJO DE CAJA	ACTIVO DISPONIBLE
Rho de Spearman	FLUJO DE CAJA	Coeficiente de correlación	1,000	,786**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	39	39
	ACTIVO DISPONIBLE	Coeficiente de correlación	,786**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	39	39

Paso 3: Comprobación

Para validar la hipótesis se requiere contrastarla frente al valor de la significancia de 0.05, si el valor de sig. es menor de 0.05, se rechaza la hipótesis nula, y se aprueba la hipótesis alterna, asimismo si se obtiene un coeficiente de correlación de Rho de Spearman positivo, entonces se tendrá una relación directa y si por el contrario es negativa será una relación inversa. .

Paso 4: Discusión

Siendo el valor de Sig. = $0.00 < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula, quiere decir que la relación es directa; así mismo se obtuvo un valor de Rho = 0,786, es decir hay una relación positiva muy fuerte entre las dos variables

IV. DISCUSIÓN

El objetivo de la presente investigación es determinar la relación que existe entre el flujo de caja y la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de S.M.P., 2018, y para validar las hipótesis general y específicas se procedió a aplicar la prueba del coeficiente de correlación de Rho spearman.

Para la Hipótesis general, se pudo corroborar que existe relación directa entre el flujo de caja y la liquidez de las empresas de transporte de carga el distrito de SMP, año 2018; ya que según los resultados de la prueba de Rho Spearman el valor de 0.778 nos indica una relación positiva muy fuerte y el nivel de significancia de 0.00 nos permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la Hipótesis alterna, dichos resultados se sustentan en la información presentada de las tablas 1,2,3,y 4 en las que hacen referencia a la poca importancia que le brindan al uso del flujo de caja para mejorar la liquidez de las empresas en estudio, una de las causas es que no controlan sus cuentas por cobrar mediante el flujo de caja y por ende un gran porcentaje de los encuestados indica que no realizan sus cobranzas en la fecha de vencimiento.

Los resultados de la presente investigación guardan relación con lo que indican Díaz, Larios y Martínez (2011) que concluyen que la mala administración del efectivo y no estimar correctamente los costos afectan su situación económica, y recomiendan realizar un análisis financiero utilizando los ratios, estudios de variaciones y tendencias en los estados financieros.

Para la hipótesis específica 1 se pudo corroborar que existe relación directa entre los ingresos y la liquidez de las empresas de transporte de carga el distrito de SMP, año 2018; ya que según los resultados de la prueba de Rho Spearman el valor de 0.651 nos indica una relación positiva considerable y el nivel de significancia de 0.00 nos permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la Hipótesis alterna, dichos resultados se sustentan en las tablas 2, 3 y 4 en la que nos muestra que un porcentaje significativo no cobra sus deudas en el momento de la fecha de vencimiento, y es que tampoco realiza un seguimiento a dichas deudas, generando así problemas de liquidez.

Para la hipótesis específica 2, se pudo corroborar que existe relación directa entre los egresos y la liquidez de las empresas de transporte de carga el distrito de SMP, año 2018; ya que según los resultados de la prueba de Rho Spearman el valor de 0.752 nos indica una relación positiva considerable y el nivel de significancia de 0.00 nos permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la Hipótesis alterna, dichos resultados se sustentan en las tablas 7 hasta la 14 donde podemos apreciar que un gran porcentaje de los encuestados afirma que tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, debido a la falta de liquidez, esto a consecuencia de que no existe una buena planificación financiera.

Los resultados de la presente investigación guardan relación con la opinión de Guevara M. (2014), que concluye que las empresas que no tienen un control sobre su efectivo generan retrasos en los tiempos establecidos para cubrir sus deudas y para evitar dicha situación recomienda desarrollar un flujo de caja proyectando los ingresos y egresos estimados, debido a que nos menciona que durante la investigación se elaboró el flujo de caja y se pudo evidenciar claramente que sus activos corrientes no cubrían sus pasivos corrientes, es por ello que recomienda al flujo de caja como una herramienta de planificación financiera para tomar decisiones acertadas para el futuro, al respecto se coincide con el autor ya que al hacer uso del flujo de caja se puede controlar mejor las entradas y salidas de dinero.

Del mismo modo, Rivas, M. (2017) en su investigación concluye haciendo referencia a la importancia del flujo de caja quien ayuda a tomar decisiones acertadas, no dejar que la empresa tenga superávit y/o déficit de efectivo.

Para la hipótesis específica 3, según los resultados arrojados en la prueba de hipótesis, aplicando la prueba de Rho spearman el valor 0.786 nos indica que existe una relación positiva muy fuerte y directa entre el flujo de caja y el activo disponible de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, año, 2018, dichos resultados se sustentan en las tablas 15 a la 19 donde podemos observar que los encuestados afirman que no se realiza los arqueos de caja necesarios para el buen control del efectivo, tampoco se realizan las conciliaciones bancarias que sirve para verificar si coinciden los datos registrados en los libros contables con los movimientos bancarios, por lo mismo que no se controlan los gastos personales del gerente general, quien hace uso del dinero de la empresa para gastos personales sin ningún control, afectando gravemente a la empresa.

Ocasionando el retraso en sus obligaciones de pago a corto plazo y cómo podemos observar en la tabla n° 4, si no cuentan con un buen manejo de su liquidez las empresas hacen uso del financiamiento externo que trae consigo mayores gastos financieros, Los encuestados afirman que a pesar de que conocen la forma de la elaboración del flujo de caja no lo utilizan porque consideran que carece de relevancia.

V. CONCLUSIONES

1.- Tomando en cuenta los resultados obtenidos, para nuestro objetivo general, se concluye que el flujo de caja si se relaciona directa y positivamente con la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP, año 2018 quiere decir que a mayor elaboración del flujo de caja mayor liquidez, ya que esta es una herramienta que anticipa a la empresa a los periodos donde tendrá más liquidez para adelantar deudas o hacer inversiones, y donde por el contrario necesite liquidez, en este caso, la empresa podrá analizar las opciones de crédito o inyección de liquidez que le sean más convenientes a la empresa.

2.- De la misma forma, para el primer objetivo específico, considerando los resultados obtenidos se confirma una relación positiva considerable entre los ingresos y la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP., año 2018, debido a la importancia de obtener los ingresos necesarios y en el tiempo oportuno para que la empresa siga funcionando con normalidad.

3.- De igual modo, para nuestro segundo objetivo específico, según los resultados obtenidos, se concluye que existe una relación considerable entre los egresos y la liquidez de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP., año 2018, porque si no se cumple de manera oportuna con las obligaciones de la empresa esto trae consecuencias de tipo comercial y también financiero ya que estaría incurriendo en gastos por moras e intereses.

4.- Finalmente, para nuestro tercer objetivo específico, podemos concluir que existe una relación positiva muy fuerte entre el flujo de caja y el activo disponible de las empresas de transporte de carga del distrito de SMP. Año 2018, debido que al no contar con el activo disponible la empresa no podrá cumplir con los objetivos trazados.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las empresas de transporte de carga del distrito de SMP. Utilizar el flujo de caja como una herramienta de planificación financiera de esa manera tendrán un mejor manejo de las entradas y salidas de dinero, obteniendo como resultado una mejor liquidez
2. Se recomienda a las empresas la elaboración del flujo de caja mensualmente y que permita coordinar los cobros a los clientes para distribuirlos de una mejor manera y no tengan problemas de liquidez
3. Del mismo modo se recomienda elaborar el flujo de caja para un mejor control de las cuentas por pagar ya que de esta manera no incurrirá en gastos por intereses y además tendrá una buena relación con sus proveedores e incluso instituciones financieras.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2006). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia
- Baena, N. (2008) La liquidez en los mercados financieros: repercusiones de la crisis crediticia.
- Bernal, C (2006) Metodología para la investigación, para administración, economía, humanidades y ciencias sociales
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación: Administración, economía, humanidades y ciencias sociales.
- Carhuatanta y Gutti (2014). El Cash Flow y la gestión comercial en la empresa de transportes y servicios C&G S.A.C.
- Castillo y Hernández (2013) en su tesis titulada “análisis del efecto financiero en el flujo de caja por la aplicación de la ley orgánica de la ciencia, tecnología e innovación en la empresa de servicios vía tours C.A.
- Castillo (2012). “Evaluación financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo.
- Cerna G. (2016). Análisis de los resultados de la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa blue group proyectos SAC periodo 2015.
- Díaz, Larios y Martínez (2011). El flujo de caja como herramienta financiera para la administración y control del efectivo, en el sector de empresas de comida rápida ubicadas en el municipio de San Salvador.
- Flores, J. (2013) Flujo de caja: Estados financieros proyectados y Estados de flujo de efectivo concordado con las NIIF.
- Flores, J. (2013) Finanzas aplicadas a la gestión empresarial.
- Guevara, M. (2014). El flujo de caja y su incidencia en la liquidez e la empresa eléctrica Ambato regional Centro norte S.A.
- Hinostroza, R.(2016). Incidencias del factoring en la liquidez de la empresa químicos Goicochea SAC.

- Hirache, L. (segunda quincena de Abril 2013) El flujo de caja como herramienta financiera. Actualidad Empresarial N°277
- Hernández, Fernández y Baptista (1991) Metodología de la investigación. Tercera edición.
- Medina, plaza y Samaniego (2013). Análisis de los Estados Financieros de mayo 2011 - mayo del 2012, y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa PINTUCA S.A
- Paz y Taza (2017). La gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev EIRL del distrito del Callao durante el periodo 2012..
- Escribano y Jiménez. (2014) Análisis contable y financiero.
- Urías, J. (2009) Teoría de la contabilidad financiera 2da edición revisada.
- Perez-Carballo, J. (2014) Los flujos de caja de la empresa: un instrumento para el diagnóstico y la valoración
- Perez-Carballo, J. (2011) Introducción a las finanzas de la empresa.
- Robles, C (2012) Fundamentos de la administración financiera. }.
- Valencia, J. (2017). Control de caja y bancos y su incidencia en la liquidez de la empresa Macromar SA. Paita 2015-2016.

VIII. ANEXOS

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGIA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	FLUJO DE CAJA	INGRESOS	<input type="checkbox"/> TIPO DE ESTUDIO El tipo de estudio a realizar es descriptivo-correlacional. <input type="checkbox"/> DISEÑO DE ESTUDIO El tipo de diseño a realizar es no experimental, porque no manipularemos las variables. <input type="checkbox"/> POBLACIÓN Y MUESTRA La población se tomará en cuenta según la información brindada por la municipalidad de SMP. <input type="checkbox"/> TAMAÑO DE MUESTRA 39 trabajadores de las Empresas de transporte de carga <input type="checkbox"/> TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Técnica: La técnica a utilizar será la encuesta Instrumento: El instrumento será el cuestionario que es de elaboración propia.
¿Qué relación existe entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018?	Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018	Existe relación entre el flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018			
ESPECIFICO	ESPECIFICO	ESPECIFICO		GASTOS	
¿Qué relación existe entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018?	Determinar la relación que existe entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018	Existe relación entre los ingresos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018			
ESPECIFICO	ESPECIFICO	ESPECIFICO	LIQUIDEZ	ACTIVO DISPONIBLE	
¿Qué relación existe entre los gastos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018?	Determinar la relación que existe entre los gastos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018	Existe relación entre los gastos y la liquidez en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018			
ESPECIFICO	ESPECIFICO	ESPECIFICO		RATIOS DE LIQUIDEZ	
¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018?	Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018	Existe relación entre el flujo de caja y el activo disponible en las empresas de transporte de carga, Distrito de S.M.P., 2018			

Feedback Studio - Google Chrome

feedback studio EL ROL DE PAH Y LA LOGISTICA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El Rol de PAH y la Logística en las empresas de transporte de carga.
Diciembre de 2017

TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTENER EL GRADO DE
Licenciado en Contabilidad

ACTORA
Cristian Noel Cabrera Landa

ASISTENTE
DR. Cesar Gonzalez Rivas

UBICACION DE INVESTIGACION
Perú

UBICACION DE ENTREVISTA
LIMA

UBICACION DE ENTREVISTA
LIMA

Match Overview

27%

1	elroldepaah.com	2%
2	transportecarga.com	2%
3	www.warpp.com	1%
4	transportecarga.com	1%
5	www.logistica.com	1%
6	www.logistica.com	1%
7	www.logistica.com	1%
8	www.logistica.com	1%
9	www.logistica.com	1%
10	www.logistica.com	1%

Page 1 of 71 Word Count: 10273

Taskbar: Windows, Start, Search, Task View, File Explorer, Edge, Chrome, Feedback Studio, System Tray (Volume, Network, Power, Time: 8:59 p.m., 21/02/2019)

Handwritten signature: DR. Ricardo Cortés C. 21/02/2019



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

La escuela de Contabilidad

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Katherine Gisella Córdova Abad

INFORME TITULADO:

El flujo de caja y la liquidez en las empresas
de transporte de carga, distrito de SMP año 2018.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Bachiller en Contabilidad.

SUSTENTADO EN FECHA: 21-02-19.

NOTA O MENCIÓN: 14.



FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN

2


ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Gilberto Ricardo García Cespedes
 docente de la Facultad Ciencias empresariales y Escuela Profesional de
Contabilidad de la Universidad César Vallejo Lima Norte (precisar filial o sede),
 revisor(a) del Trabajo de Investigación titulada

" El Flujo de Caja y la liquidez en las empresas de
Transporte de Carga, distrito de S.M.P. año 2018. "

del (de la) estudiante Katherine Gisella
Córdova Abad constato que la investigación tiene un índice de similitud
 de 27 % 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 el
 trabajo de investigación cumple con todas las normas para el uso de citas y
 referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Lima, 21 de febrero del 2019

Firma
DR. RICARDO GARCÍA CESPEDES
 Nombres y apellidos del (de la) docente
 DNI: 08374077

Elaboró	Dirección de investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

