

# **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

## **ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FLUJO DE CAJA Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA  
DE EMPRESAS DE EQUIPOS FRIGORIFICOS EN EL DISTRITO DE  
ATE – 2013**

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

**AUTOR:**

**ALTAMIZA ESPINO, VICTOR DIEGO**

**ASESOR:**

**C.P.C. COSTILLA CASTILLO, PEDRO CONSTANTE**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**FINANZAS**

**LIMA – PERÚ**

**2014**

El presente trabajo de tesis va dedicado a Dios por haberme dado la vida y ser mi fortaleza, a mi padre que ha sido mi guía y me ha brindado su amor y apoyo incondicional.

Una inmensa gratitud a la Universidad Privada Cesar Vallejo, por permitirme formarme en sus aulas; a los Docentes de la Carrera de Contabilidad y Finanzas quienes me han impartido sus conocimientos para tener profesionalismo y ser un aporte a la sociedad.

Al C.P.C Costilla Castillo Pedro Constante, por su valiosa orientación y ayuda incondicional para la culminación del presente trabajo de investigación.

## PRESENTACIÓN

Las finanzas están íntimamente relacionadas con la información contable ya que estas reflejan los efectos de las decisiones pasadas y presentes de la empresa y a partir de ellas se pueden estimar las consecuencias de las decisiones futuras.

En nuestro país el rubro frigorífico cada día está creciendo a pasos gigantescos, de la mano con los inversionistas internos y externos que inyectan capital para grandes proyectos, Incremento de la demanda de Frío, la más avanzada tecnología para satisfacer a los clientes más exigentes. Es por ello que las empresas industriales en su crecimiento constante son generadores de movimientos de efectivo realizado a través de las transacciones de operaciones correspondientes al giro normal del negocio en un periodo determinado. Es aquí donde la necesidad de utilizar el flujo de caja que estima los ingresos y egresos de efectivo, para un periodo determinado, y, tiene como objetivo controlar el movimiento de efectivo, determinar en qué periodos habrá déficit o superávit y cuáles serán las acciones para financiar la falta de liquidez al menor costo posible y en qué instrumentos financieros se colocara el exceso con el fin de obtener rentabilidad.

Cada vez en mayor grado el Flujo de caja o Presupuesto de Caja se ha convertido en una parte esencial de la gestión de las empresas, es aquí que se busca conocer realmente que herramientas financieras utilizan y que tan capacitada se encuentra en los temas financieros el sector industrial del distrito de Ate, ya que mediante este estudio podremos conocer e indagar donde radica el problema que tienen estas empresas para desarrollar una gestión financiera eficiente.

Por lo expuesto, se considera relevante el desarrollo de la presente tesis Flujo de caja y su incidencia en la Gestión Financiera de empresas de Equipos Frigoríficos en el Distrito de Ate -2013.

Es una investigación que está dirigida especialmente a los estudiantes de contabilidad y administración, personal encargados de elaborar flujo de caja y público en general.

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
PRESENTACIÓN.....	iv
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x

### CAPITULO I:

#### EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1. INTRODUCCIÓN.....	1
1.1. Problema De Investigación.....	2
1.1.1. Realidad Problemática.....	2
1.1.2. Formulación del Problema.....	3
1.1.2.1. Problema General.....	3
1.1.2.2. Problema Específico.....	3
1.1.3. Justificación.....	3
1.1.3.1. Convivencia.....	3
1.1.3.2. Relevancia social.....	4
1.1.3.3. Implicancias prácticas.....	4
1.1.3.4. Valor teórico.....	5
1.1.3.5. Utilidad metodológica.....	5
1.1.3.6. Viabilidad.....	5
1.1.4. Antecedentes.....	5
1.1.5. Objetivos.....	11
1.1.5.1. Objetivo general.....	11
1.1.5.2. Objetivo específico.....	11

1.2. Marco referencial.....	11
1.2.1. Marco teórico.....	11
1.2.1.1. Variable Independiente.....	11
1.2.1.2. Variable dependiente.....	17
1.2.2. Marco conceptual.....	26

## CAPITULO II:

### **MARCO METODOLÓGICO**

2.1. Hipótesis.....	31
2.1.1. Hipótesis general.....	31
2.1.2. Hipótesis específicas.....	31
2.2. Identificación de Variables.....	31
2.2.1. Definición conceptual.....	31
2.2.2. Definición operacional.....	33
2.3. Metodología.....	34
2.3.1. Tipo de estudio.....	35
2.3.2. Diseño.....	35
2.4. Población y muestra.....	36
2.4.1. Población.....	36
2.4.2. Muestra.....	36
2.5. Método de investigación.....	36
2.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	36
2.6.1. Técnicas de recolección.....	36
2.6.2. Instrumento de recolección.....	37
2.7. Métodos de análisis de datos.....	37

**CAPITULO III:**  
**RESULTADOS**

3.1. Descripción.....	39
3.2. Validación de la hipótesis general.....	59

**CAPITULO IV:**  
**DISCUSIÓN**

4.1. Discusión.....	66
---------------------	----

**CAPITULO V:**  
**CONCLUSIONES**

5.1. Conclusiones.....	76
------------------------	----

**CAPITULO VI:**  
**SUGERENCIAS**

6.1. Sugerencias.....	77
-----------------------	----

**CAPITULO VII:**  
**REFERENCIAS BIBLIOGRÁFIAS**

7.1. Referencias bibliográficas.....	79
--------------------------------------	----

**CAPITULO VIII:****ANEXOS**

8.1. Anexo 1: Matriz de consistencia.....	82
8.2. Anexo 2: Cuadro empresas industriales.....	83



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene por objetivo conocer sobre el flujo de caja y la incidencia en la gestión financiera, ya que mediante el estudio que se efectuara lograremos mencionar las principales carencias que están cometiendo las empresas industriales. Conviene precisar que se entiende por flujo de caja, para poder entender si su incidencia es positiva o negativa, y en qué circunstancias.

El flujo de caja, está constituido por los saldos disponibles en caja y bancos, inversiones temporales de fácil realización, estimaciones de dinero, de acuerdo con la política de crédito y los hábitos de pago de los clientes, así como los desembolsos que deberán hacerse, de acuerdo con las políticas financieras.

Con respecto a la gestión financiera, cuando se tiene elaborado el flujo de caja, según los objetivos que la empresa desea alcanzar, se puede proyectar superávit o déficit en un determinado periodo. Es aquí donde el director financiero tiene un arduo trabajo de emplear la combinación más eficiente para la utilización de los recursos financieros, búsqueda de recursos financieros, de invertir el excedente de caja con rentabilidad superior al coste y la búsqueda de la mejor combinación rentabilidad-riesgo para satisfacer al propietario. Si el flujo de caja está perfectamente desarrollado las decisiones que se tomen tendrán menor impacto en las finanzas y con un control constante se pretende corregir las dificultades que puedan suscitarse en la gestión financiera.

El tipo de estudio a realizarse en esta investigación es de tipo descriptiva, ya que se buscara solucionar el problema que presenta las empresas del Sector Industrial de Frío, se busca identificar las razones o causas que ocasionan que la gestión financiera sea deficiente y se refleja en el incumplimiento de los objetivos, mínima rentabilidad que se genera para los propietarios y la disminución del valor de la empresa.

Los resultados del trabajo de investigación, permitirá resolver el problema general y específico, y a su vez se expresa como el flujo de caja está incidiendo en la gestión financiera de empresas Industriales de en el distrito de Ate del año 2013.

## **ABSTRACT**

This research work aims at learning about the cash flow and the impact on financial management, and that by studying mention that effected achieve major shortcomings that are committing financial managers of industrial enterprises. It should be clarified what is meant by cash flow, to understand if their impact is positive or negative, and under what circumstances.

The cash flow consists available balances in cash and cash equivalents, temporary investments easily performed, estimates of money, according to the credit policy and payment habits of customers, as well as amounts to be made, according to financial policies. Its implementation must be carefully planned.

With regard to financial management, when you have prepared cash flow, according to the objectives that the company wants to achieve, can be projected surplus or deficit in a given period. This is where the CFO has a hard work to use the most efficient combination for the use of financial resources, search for financial resources to invest surplus cash with return above cost and finding the best combination of risk-return to meet the owner. If cash flow is perfectly development decisions are taken will have less impact on the finances and constant monitoring is intended to correct the difficulties that may arise in financial management.

The type of study to be performed in this research is descriptive, as it sought to solve the problem presented by the companies of the Industrial Refrigeration Industry, seeks to identify the reasons or causes that cause is poor financial management and reflected in failure to meet objectives, minimum return that is generated for the owners and the declining value of the company.

The results of the research, will address the general and specific problem, and in turn is expressed as cash flow is affecting the financial management of industrial enterprises in the district of Ate 2013.