

**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA**



**TESIS**

**GESTIÓN ADMINISTRATIVA DEL FLUJO DE CAJA Y SU INCIDENCIA EN LA  
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TRANSAN TINGO S.A.C, AÑO 2018**

**PRESENTADO POR LA BACHILLER**

**LEIDY ZULEICA GIRAO VÁSQUEZ**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN Y GERENCIA**

**LIMA, PERÚ**

**2021**

### **Dedicatoria**

Dedico el presente trabajo a mi madre que siempre está presente en mi vida y sigue apoyándome para cumplir todos mis objetivos.

### **Agradecimientos**

Agradezco infinitivamente a mi asesor que me ayudó en la elaboración de mi Tesis.

A mis amigos, por siempre darme esa motivación de continuar cumpliendo con mis objetivos.

## **Introducción**

En la presente tesis se propone una planificación financiera por medio de la Gestión Administrativa del Flujo de Caja en la empresa Transan Tingo S.A.C y se investigó la relación que existe entre esta herramienta financiera flujo de caja, su Gestión Administrativa y la liquidez de la empresa.

Por consiguiente, este trabajo podrá ser una guía para determinar la correcta toma de decisiones y administrar los procesos financieros que se presentan en la empresa, de tal manera que permitan planificar, organizar, dirigir y controlar dichos procesos. Cabe resaltar que el modelo de la Gestión Administrativa de Flujo de Caja propuesto es una proyección a mediano plazo que se tomó en cuenta con muchos escenarios coyunturales a los cuáles se enfrentan las pequeñas empresas.

El presente estudio tiene como fin proponer un modelo de planificación financiera entorno a la empresa Transan Tingo S.A.C, como herramienta primordial en la preparación de la Planificación financiera para un óptimo manejo de los flujos de efectivo, y se pueda tener un eficiente control en el desenvolvimiento de sus operaciones financieras, para lo cual se utilizó los principales indicadores con los que cuenta la empresa que se obtuvieron del análisis vertical y horizontal para conocer la tendencia y composición de sus estados financieros y flujo de caja para así poder controlar las entradas y salidas de efectivo.

La presente investigación está compuesta en el primer capítulo por una breve descripción por el planteamiento del problema que contiene formulación del problema, objetivo general y específicos, la justificación e importancia del estudio, teniendo en cuenta su alcance y limitaciones. El segundo capítulo contiene el Marco Teórico y conceptual, el cual está conformado por Antecedentes de la investigación, nacionales e internacionales, las bases teóricas – científicas del tema investigado y definición de los términos básicos.

Asimismo, el tercer capítulo está conformado por la Hipótesis y variables, contiene: Hipótesis y/o supuestos básicos, las variables o unidades de análisis y la matriz de consistencia. El Cuarto Capítulo describe el Método, Tipo y método de la investigación, diseño específico de la investigación, la población y muestra de los participantes, instrumentos a utilizar para recolección de datos, las técnicas de procesamiento y análisis de datos, finalmente el procedimiento de ejecución del estudio. Por consiguiente, El Quinto Capítulo manifiesta los Resultados y discusiones, que contiene datos cuantitativos, análisis de resultados y discusión de resultados. Finalmente, El Sexto Capítulo está conformado por Conclusiones y recomendaciones que contiene las conclusiones de los resultados obtenidos e interpretados, principalmente las recomendaciones para una planificación financiera en la empresa Transan Tingo S.A.C., como las referencias de las diversas investigaciones y artículos científicos considerados.

## ÍNDICE

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos.....	iii
Introducción.....	iv
Índice.....	vi
Lista de Tablas.....	x
Lista de Figuras.....	xiii
Lista de Gráficos.....	xiv
Resumen.....	xvii
Abstract.....	xviii
CAPÍTULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	1
1.1. Formulación del Problema.....	3
1.1.1. Problema General.....	3
1.1.2. Problemas Específicos.....	3
1.2. Objetivos General y Específicos.....	3
1.2.1. Objetivo General.....	3
1.2.2. Objetivos Específicos.....	3
1.3. Justificación e Importancia del Estudio.....	4
1.4. Alcance y Limitaciones.....	5
1.4.1. Alcance.....	5
1.4.2. Limitaciones.....	5

CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO.CONCEPTUAL.....	6
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	6
2.1.1. Antecedentes de Investigación Nacionales.....	6
2.1.2. Antecedentes de Investigación Internacionales.....	10
2.2. Bases Teóricas – Científicas.....	13
2.2.1. Gestión Administrativa.....	13
2.2.1.1. Historia de la Gestión Administrativa.....	14
2.2.1.2. Importancia de la Gestión Administrativa.....	15
2.2.1.3. Funciones de la Gestión Administrativa.....	15
2.2.1.4. Características de la Gestión Administrativa.....	16
2.2.2. El Papel Financiero de la Administración.....	17
2.2.3. Gestión Administrativa de Flujo de Caja.....	18
2.2.3.1. Métodos Para la Administración de los Flujos de Caja.....	19
2.2.3.2. Evaluación de la Metodología.....	19
2.2.4. Flujo de Caja.....	20
2.2.4.1. Objetivos del Flujo de Caja.....	22
2.2.4.2. Beneficios del Uso de Flujo de Caja.....	22
2.2.4.3. Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.....	24
2.2.4.4. Tipos de Flujos de Caja.....	25
2.2.4.5. Propuesta de Modelo de Flujo de Caja.....	28
2.2.5. Liquidez.....	29
2.2.5.1. Importancia de la Liquidez.....	30
2.2.5.2. Capacidad de Pago.....	30
2.2.5.3. Disponibilidad de Fondos.....	30
2.2.6. La Liquidez en la Empresa.....	31

2.3. Definición de Términos Básicos.....	31
CAPÍTULO III.....	33
HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	33
3.1. Hipótesis y/o Supuestos Básicos.....	33
3.1.1. Hipótesis General.....	33
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	33
3.2. Variables o Unidades de Análisis.....	33
3.2.1. Operacionalización de las Variables.....	33
3.3. Matriz Lógica de Consistencia.....	34
CAPÍTULO IV.....	35
MÉTODO.....	35
4.1. Tipo y Método de Investigación.....	35
4.2. Diseño Específico de Investigación.....	35
4.3. Población, Muestra o Participantes.....	35
4.3.1. Población.....	35
4.3.2. Muestra.....	36
4.4. Instrumentos de Recogida de Datos.....	36
4.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	36
4.6. Procedimiento Para la Ejecución del Estudio.....	37
CAPÍTULO V.....	39
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	39
5.1. Datos Cuantitativos.....	39
5.2. Análisis de Resultados.....	40
5.2.1. Indicadores de las Variables.....	64
5.2.2. Dimensiones de las Variables.....	69
5.2.3. Variables de Estudio.....	79

5.2.4. Prueba de Hipótesis General.....	81
5.2.5. Prueba de Hipótesis Específicas.....	83
5.2.5.1. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Inversión-Liquidez.....	83
5.2.5.2. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Operación.....	85
5.2.5.3. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Financiación.....	87
5.3. Discusión de Resultados.....	89
CAPÍTULO VI.....	92
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	92
6.1. Conclusiones.....	92
6.2. Recomendaciones.....	93
REFERENCIAS.....	97
APÉNDICE.....	100
Apéndice “A” Cuestionario.....	100

## Lista de Tablas

Tabla 1. ¿Las actividades financieras asignadas se encuentra definidas de manera formal en la empresa?.....	40
Tabla 2. ¿Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa?.....	41
Tabla 3. ¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?.....	42
Tabla 4. ¿La empresa, dispone de estados financieros semestrales para tomar decisiones tácticas y operativas?.....	43
Tabla 5. ¿Los procedimientos operativos de la empresa están definidos? .....	44
Tabla 6. ¿Se cubre con frecuencia las obligaciones financieras de la empresa? .....	45
Tabla 7. ¿Se realiza un análisis del flujo de caja antes de tomar decisiones sobre el efectivo? .....	46
Tabla 8. ¿las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio? .....	47
Tabla 9. ¿Las actividades administrativas financieras se realizan efectuando una previa planificación? .....	48
Tabla 10. ¿Dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que respalda sus actividades? .....	49
Tabla 11. ¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa? .....	50
Tabla 12. ¿Existen políticas para el control de los recursos económicos? .....	51
Tabla 13. ¿Existen procedimientos de pago adecuados y políticas establecidas en la empresa? .....	52

Tabla 14. ¿Cumple la empresa con los plazos establecidos para el pago de sus obligaciones? .....	53
Tabla 15. ¿Considera que los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez? ..	54
Tabla 16. ¿Se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa? .....	55
Tabla 17. ¿Se cumple con las fechas de pagos establecidos en el cronograma? .....	56
Tabla 18. ¿Los pagos realizados cuentan con autorización y con el presupuesto establecido? .....	57
Tabla 19. ¿Considera que se realizan flujos de caja proyectados? .....	58
Tabla 20. ¿Las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa?....	59
Tabla 21. ¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa? .....	60
Tabla 22. ¿Las previsiones incluyen planificaciones financieras a largo plazo? .....	61
Tabla 23. ¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa? .....	62
Tabla 24. ¿Es amplio su conocimiento sobre las previsiones y presupuesto que posee la empresa? .....	63
Tabla 25. Rendimiento efectivo.....	64
Tabla 26. Generación de ingresos.....	65
Tabla 27. Transacciones.....	66
Tabla 28. Obligaciones financieras.....	67
Tabla 29. Presupuesto y previsiones.....	68
Tabla 30. Actividades de Inversión.....	69
Tabla 31. Actividades de Inversión.....	71
Tabla 32. Actividades de Financiación.....	72

Tabla 33. Capacidad de Pago.....	75
Tabla 34. Disponibilidad de Fondos.....	77
Tabla 35. Gestión administrativa de flujo de caja.....	79
Tabla 36. Liquidez.....	80
Tabla 37. Contingencia variable 01: Gestión Administrativa de Flujo * variable 02: Liquidez .....	81
Tabla 38. Prueba Chi cuadrado hipótesis general.....	81
Tabla 39. Dimensión 01: Actividades de Inversión * variable 02: Liquidez.....	83
Tabla 40. Prueba Chi cuadrado Dimensión 01: Actividades de Inversión .....	83
Tabla 41. Dimensión 02: Actividades de Operación * variable 02: Liquidez.....	85
Tabla 42. Prueba Chi cuadrado Dimensión 02: Actividades de Operación * variable 02: Liquidez .....	85
Tabla 43. Dimensión 01: Actividades de Financiación * variable 02: Liquidez.....	87
Tabla 44. Prueba Chi cuadrado Dimensión 01: Actividades de Financiación * variable 02: Liquidez .....	87

## Lista de figuras

Figura 1: Beneficios del uso de Flujo de Caja.....	23
Figura 2: Principales actividades de operación.....	26
Figura 3: Principales Actividades de Inversión.....	27
Figura 4: Principales Actividades de Financiación.....	28
Figura 5: Propuesto de Modelo de Flujo de Caja.....	29

## Lista de Gráficos

Gráfico 1. ¿Las actividades financieras asignadas se encuentra definidas de manera formal en la empresa?.....	40
Gráfico 2. ¿Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa?.....	41
Gráfico 3. ¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?.....	42
Gráfico 4. ¿La empresa, dispone de estados financieros semestrales para tomar decisiones tácticas y operativas?.....	43
Gráfico 5. ¿Los procedimientos operativos de la empresa están definidos? .....	44
Gráfico 6. ¿Se cubre con frecuencia las obligaciones financieras de la empresa? .....	45
Gráfico 7. ¿Se realiza un análisis del flujo de caja antes de tomar decisiones sobre el efectivo? .....	46
Gráfico 8. ¿las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio? .....	47
Gráfico 9. ¿Las actividades administrativas financieras se realizan efectuando una previa planificación? .....	48
Gráfico 10. ¿Dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que respalda sus actividades? .....	49
Gráfico 11. ¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa? .....	50
Gráfico 12. ¿Existen políticas para el control de los recursos económicos? .....	51
Gráfico 13. ¿Existen procedimientos de pago adecuados y políticas establecidas en la empresa? .....	52

Gráfico 14. ¿Cumple la empresa con los plazos establecidos para el pago de sus obligaciones?.....	53
Gráfico 15. ¿Considera que los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez?.....	54
Gráfico 16. ¿Se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa? .....	55
Gráfico 17. ¿Se cumple con las fechas de pagos establecidos en el cronograma? .....	56
Gráfico 18. ¿Los pagos realizados cuentan con autorización y con el presupuesto establecido? .....	57
Gráfico 19. ¿Considera que se realizan flujos de caja proyectados? .....	58
Gráfico 20. ¿Las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa?.....	59
Gráfico 21. ¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa? .....	60
Gráfico 22. ¿Las previsiones incluyen planificaciones financieras a largo plazo? .....	61
Gráfico 23. ¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa? .....	62
Gráfico 24. ¿Es amplio su conocimiento sobre las previsiones y presupuesto que posee la empresa? .....	63
Gráfico 25. Rendimiento efectivo.....	64
Gráfico 26. Generación de ingresos.....	65
Gráfico 27. Transacciones.....	66
Gráfico 28. Obligaciones financieras.....	67
Gráfico 29. Presupuesto y previsiones.....	68
Gráfico 30. Actividades de Inversión.....	69
Gráfico 31. Actividades de Inversión.....	71

Gráfico 32. Actividades de Financiación.....	72
Gráfico 33. Capacidad de Pago.....	75
Gráfico 34. Disponibilidad de Fondos.....	77
Gráfico 35. Gestión administrativa de flujo de caja.....	79
Gráfico 36. Liquidez.....	80

## Resumen

La investigación tuvo como objetivo analizar la Gestión Administrativa del Flujo de Caja y su incidencia con la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. El estudio es de tipo expofacto para lo cual se analizó contenidos permitiendo obtener datos históricos que conllevó a las conclusiones del estudio. Así mismo se diseñó entrevistas a expertos y ejecutivos de la empresa, Por consiguiente, se contempla las variables independiente Gestión Administrativa de Flujo de Caja y la variable dependiente Liquidez. Se consideró utilizar el total de la población que está compuesta por 4 expertos en planificación financiera y 3 ejecutivos conformados por el personal de la empresa Transan Tingo S.A.C.

Ante la coyuntura económica que enfrenta nuestro país la administración de la Micro y Pequeña Empresa sin ninguna planificación financiera devienen de una gestión empírica e ineficiente. Por consiguiente, el presente trabajo para contribuir con un problema tan común hoy en día tiene como objetivo principal “Determinar de qué manera la Gestión Administrativa del flujo de caja se relaciona con la liquidez en la empresa Transan Tingo S.A.C. periodo 2018”.

Luego de un análisis de las variables se llegó a la conclusión que la Gestión Administrativa del Flujo de Caja propuesto para la Empresa Transan Tingo S.A.C sí incide en la liquidez de la empresa y en su capacidad económico. Así mismo, en este contexto tiene mucha importancia los administradores que gestionan las MYPES, por tal motivo se propuesto este practico modelo que puede ser implementado en cualquier tipo de negocio.

**Palabras Clave:** Gestión Administrativa de Flujo de Caja, Liquidez, Capacidad de Pago y Disponibilidad de Efectivo.

## Abstract

The objective of the investigation was to analyze the Administrative Management of Cash Flow and its impact on the Liquidity of the company Transan Tingo S.A.C. The study is of an expofacto type, for which content was analyzed allowing obtaining historical data that led to the conclusions of the study. Likewise, interviews with experts and company executives were designed. Consequently, the independent variables Administrative Management of Cash Flow and the dependent variable Liquidity are considered. It was considered to use the total population, which is made up of 4 experts in financial planning and 3 executives made up of the personnel of the company Transan Tingo S.A.C. Given the economic situation facing our country, the administration of Micro and Small Enterprises without any financial planning comes from an empirical and inefficient management. Therefore, the present work to contribute to a problem so common today has as its main objective “To determine how the Administrative Management of cash flow is related to liquidity in the company Transan Tingo S.A.C. 2018 period”.

After an analysis of the variables, it was concluded that the Administrative Management of the Cash Flow proposed for the Transan Tingo S.A.C Company does affect the liquidity of the company and its economic capacity. Likewise, in this context, the administrators who manage the MSEs are very important, for this reason this practical model was proposed that can be implemented in any type of business.

**Key Words:** Cash Flow, Liquidity, Payment Capacity and Cash Availability

## CAPÍTULO I

### PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

Muchas organizaciones a nivel nacional e internacional enfrentan muchos obstáculos que no les permite subsistir en el negocio, esto debido a diversos factores que afectan directamente a la economía y liquidez de la empresa.

A nivel internacional, los diversos negocios tienen ingresos por diversos conceptos, por ventas, dividendos, préstamos, alquiler de propiedades, etc., como asimismo debe verificar y controlar los diversos egresos, entre los cuales se consideran los impuestos, pago de facturas, sueldos y salarios del personal, intereses, entre muchos. Es importante contar con un control financiero en una empresa hoy en día, esta herramienta contable financiera es el flujo de caja, documento bien detallado, controla al detalle de nuestros flujos de ingresos y salidas de dinero, que se generan por las diversas operaciones de la empresa. Esta herramienta nos permite conocer de forma instantánea la solvencia de efectivo de la empresa, brindándonos la oportunidad de tomar de decisiones ante necesidades que ocurran en un período determinado.

Esta herramienta financiera es importante para poder conocer la disponibilidad de efectivo en una organización, que solvencia tiene y cual es realmente la capacidad de poder gestionar efectivo, siendo muy importante el flujo de efectivo su análisis e interpretación para tomar decisiones por una organización y distribuirlo de mejor forma y óptima.

Flujos de efectivo, son considerados como una base para decisiones empresariales y poder para determinar la liquidez y su crecimiento en una empresa, lo cual incide en el valor de la organización y decisiones de tesorería en sus inversiones de largo como a corto plazo (Escobar Arias, 2014, pág. 143)

Estados de flujo de efectivo tienen diversa información que permite a los directivos evaluar la capacidad de efectivo que una empresa puede generar efectivo y verificar sus

necesidades a corto plazo, adicionalmente permite tomar decisiones, las mismas que sean más efectivas y con un buen criterio. (Vargas, 2007, p. 114).

No tener a disposición esta herramienta financiera, trae consigo consecuencias muy severas para la efectividad de la empresa, tales como la mala gestión de cuentas por cobrar, mal control de ingresos y egresos, deficiente disponibilidad del efectivo para cumplir las obligaciones comprometidas que afecten directamente la liquidez.

Transan Tingo SAC es una PYME, posicionada en la provincia de Lima, dedicada a brindar el servicio de transporte de personal operario y administrativo en diferentes partes del Perú como Cañete, Barranca y Piura. En la actualidad no existe una Planificación financiera, que no permite tener una visión mucho más amplia de las necesidades del giro del negocio. “La Planificación Financiera se centra en el efectivo y las utilidades de la empresa, los cuales son elementos clave para lograr el éxito financiero continuo e incluso la supervivencia” (Gitman,2007, p.92). La causa más saltante se refiere a una inadecuada proyección de los ingresos y egresos que se dan en un período determinado, está causa es común en pequeñas empresas donde no saben cómo manejar un Flujo de caja.

La empresa constantemente no cuenta con la disponibilidad de efectivo para el cumplimiento oportuno de obligaciones comprometidas como el sueldo a sus colaboradores, mantenimiento de sus activos, etc., esto con lleva que el Gerente General involucre su dinero personal con el de la empresa para poder cubrir obligaciones; sin embargo, esto genera un mayor sobreendeudamiento para la Pyme Transan Tingo SAC y un impacto en el patrimonio personal de la persona responsable que administra la empresa, razón por el cuál la toma de decisiones financieras son erróneas debido a que no cuenta con un flujo de caja que le permita conocer y controlar la disponibilidad de efectivo para pronosticar y anticipar la necesidad de dinero a futuro.

## **1.1. Formulación del Problema**

Innumerables problemas aquejan a la empresa, problemas que constantemente dificultan las actividades administrativas y operativas, tales problemas a resolver son:

- Toma de decisiones erróneas
- Actividades de inversión y financiación mal desarrolladas
- Sobreendeudamiento
- Obligaciones financieras incumplidas

Identificadas los problemas se plantea el siguiente problema:

### **1.1.1. Problema General**

¿De qué manera la Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018?

### **1.1.2. Problemas Específicos**

- ✚ ¿De qué manera las Actividades de Inversión inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?
- ✚ ¿De qué manera las Actividades de operación inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?
- ✚ ¿De qué manera las Actividades de Financiación inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?

## **1.2. Objetivo General y Específicos**

### **1.2.1. Objetivo General**

Determinar de qué manera la Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018.

### **1.2.2. Objetivos Específicos**

- ✚ Determinar de qué manera las Actividades de Inversión inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

- ✚ Determinar de qué manera las Actividades de Operación inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.
- ✚ Determinar de qué manera las Actividades de Financiación inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

### **1.3. Justificación o Importancia del Estudio**

El presente trabajo de investigación tiene como objeto de estudio, demostrar la incidencia de la variable independiente Gestión Administrativa de flujo de caja en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., con finalidad de determinar las necesidades futuras a corto plazo, utilizando flujos de efectivo proyectado en un periodo de tiempo.

La incertidumbre de no saber si la Gestión Administrativa del flujo de caja es correcta y por lo tanto si se tiene disponibilidad de efectivo en un determinado momento, teniendo en cuentas las variaciones de ingreso y egresos son razones fundamentales para utilizar esta herramienta, así también con la elaboración de un flujo de caja mensualizado; con esta herramienta financiera se tendrá una visión clara de manejo de efectivo que le permitirá mejorar sus decisiones financieras basándose en evaluar los financiamientos de deuda y/o invertir en adquirir nuevos activos.

Debido a los constantes cambios en el mundo empresarial, las empresas se están adaptando a estos nuevos cambios, principalmente aquellas que demanda el uso de herramientas de planificación financiera, una de las herramientas es el flujo de caja, en función a corto plazo para poder adquirir con procesos eficientes que permita alcanzar el crecimiento sostenido y garantizar la capacidad económica.

Según Duque (2015) es de suma importancia su aplicación y Gestión Administrativa en toda organización, debido a que nos da información de la variación del efectivo, teniendo como resultado la suma de los diversos flujos de efectivo de las diferentes actividades que la organización realiza a nivel de operaciones, inversión y financiación que debe efectuarse

para determinados proyectos. Igualmente, suministra la información para poder determinar la capacidad de generar efectivo y como destinarlos en toda la empresa, con la finalidad de cumplir objetivos de rentabilidad. (Duque, 2015, p.74-75).

Un modelo de flujo de caja, se considera las proyecciones de ingresos y egresos que se pueden presentar en este tipo de negocio, el cual les permitirá determinar las necesidades financieras anticipadamente, que servirán para mejorar la toma de decisiones gerenciales, con un beneficio directo para la empresa Transan Tingo S.A.C.

#### **1.4. Alcance y Limitaciones**

##### **1.4.1. Alcance**

La presente investigación se realizó en la empresa Transan Tingo S.A.C. en el segundo semestre del año 2018, investigación direccionada en la Gestión Administrativa de las Finanzas con las que cuenta la empresa.

Del mismo modo el presente trabajo de investigación será materia de consulta para otras investigaciones que utilizando las mismas variables de estudio pueden aprovechar el desarrollo del mismo.

##### **1.4.2. Limitaciones**

El logro de obtener datos de la Gestión Administrativa del flujo de caja y otros procesos fue algo complicado, sin embargo, no fue impedimento para realizar la investigación.

La baja colaboración de los colaboradores de la empresa también fue en un principio materia de impedimento para poder realizar la investigación, muchos de los colaboradores aducían que podrían tener problemas con la empresa si brindan información de su área, otros mencionaban que no disponían de tiempo por tener mucha carga laboral.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

#### 2.1. Antecedentes de la Investigación

##### 2.1.1. Antecedentes de Investigación Nacionales

Arizola y Cárdenas (2018), publicaron en su Tesis titulada “Implementación del Flujo de Caja como herramienta de Gestión Financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Comaco Arizola, Chepen, 2017”, tuvo como objetivo principal implementar la herramienta financiera, el flujo de caja, en efecto beneficiando a la empresa Comaco Arizola EIRL reduciendo el endeudamiento. El Diseño de la investigación fue pre-experimental, por consiguiente, el tipo de investigación fue análisis documental y entrevista, el cual realizó sólo al gerente general referente a la situación de la empresa en ese periodo. Así mismo, tuvo como población y muestra, cronograma de pagos de entidades financieras, comprobantes de pago, registro de compras y ventas del periodo Julio 2017- agosto 2018 de la empresa Comaco Arizola EIR. Los autores concluyeron que se logró disminuir los gastos financieros y el refinanciamiento de la empresa, con la aplicación del Flujo de Caja, en efecto aplicaron el ratio de endeudamiento y realizaron la comparación de dos períodos distintos el cual tuvieron como resultado una disminución del 10% con respecto al otro período. El Trabajo de investigación citado se relaciona con la presente investigación, ya que muestra como el Flujo de Caja influye en la disminución de gastos financieros en la empresa donde se realizó el estudio, lo cual resulta un aporte importante ya que con el modelo de Flujo de Caja propuesto se puede tener una mejor planificación estratégica financiera que permita identificar gastos relacionados que afecten directamente a la Liquidez de la empresa.

Tafur (2019), en su investigación “Flujo de Caja y su relación con la liquidez en la

empresa de Transportes y Servicios Virgen De la Puerta S.A. Lima, 2017”, de la Universidad Privada del Norte, la Facultad de Negocios, tuvo como objetivo demostrar la relación de la Liquidez con respecto al Flujo de Caja en la empresa de Transportes y Servicios Virgen de la Puerta S.A. El tipo de investigación fue aplicada y el diseño fue descriptivo correlacional, así mismo, la técnica que se utilizó fue el análisis documental y la encuesta. Por ello, la población estuvo constituido por siete (7) colaboradores de la empresa Virgen de la Puerta S.A. y la muestra consideró al mismo número de la población (los siete colaboradores de la empresa). El autor, afirmó como conclusión la relación entre el flujo de caja y la liquidez, de este modo se pudo conservar la liquidez de la empresa con la implementación del Flujo de Caja, teniendo como respaldo mejoras en los índices de liquidez de un período con respecto al otro y conocer las necesidades que se presentaron, permitiendo tomar decisiones oportunas que optimicen el proceso del control de efectivo, siendo información clave para cumplir con obligaciones de pago. Por consiguiente, este trabajo de investigación se relaciona con la investigación planteada por el motivo que demuestra que, con implementación de una herramienta de Gestión, como es el Flujo de Caja, permite mejor los índices de Liquidez, así mismo, optimiza el ciclo de Efectivo que se pueda dar en la empresa.

Torres (2015), en su investigación que lleva por nombre “Aplicación del Presupuesto de Caja para la mejora de la capacidad económica en las Micro Empresas del Callao en el 2013”, de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, tuvo como principal objetivo mejorar la capacidad económica de las micro empresas del Callao con la implementación del Flujo de Caja, el tipo de investigación utilizado fue no experimental transaccional correlacional. Con respecto a la técnica de recolección de datos fue la encuesta, el trabajo de investigación tuvo como población

las 4,870 micro pequeñas empresas ubicadas en el Callao. obteniendo como muestra 94 micro empresas de los distritos ubicados en el Callao. De este modo el investigador concluyó que el microempresario utilizaría la herramienta del presupuesto de caja, de este modo se debía considerar la proyección de todos los ingresos y salidas de dinero permitiendo tener un control del efectivo y cumplir con los objetivos financieros. Por consiguiente, esto ayudaría a mejorar la capacidad económica de cada microempresa ubicada en el Callao y el crecimiento del distrito. Esta investigación aporta a la presente Tesis, afirmando sobre la implementación El Flujo de Caja en cualquier tipo de empresa desde una Pyme, Mype o una empresa de mayor envergadura, de ser el caso es necesario una correcta identificación de los ingresos y egresos para poder realizar una proyección adecuada de acuerdo al core del negocio.

Alvaro y Cuchula (2015) “Flujo de Caja como herramienta para la Toma de Decisiones de la Asociación de Comerciantes del Mercado la Unión de San Juan de Lurigancho”, de la Universidad Nacional del Callao de la Facultad de Ciencias Administrativas, cuyo objetivo fue determinar como la herramienta financiera ,el Flujo de Caja ,incidía en la Toma de Decisiones de la Asociación de Comerciantes del Mercado la Unión de San Juan de Lurigancho , en tal sentido el diseño de la investigación fue no experimental transaccional ,así mismo, la población que utilizó fue de 275 comerciantes, todos propietarios de la Asociación, se tuvo como muestra a 160 comerciantes los cuales se utilizó la técnica de encuesta , adicional el análisis documental. Por consiguiente, el autor concluyó que los comerciantes no elaboran una proyección de sus ingresos y egresos operativos; sin embargo, sí tienen en cuenta la relevancia de poder tener una proyección financiera para mejorar la actividad económica de cada negocio. Muchos de ellos, manejaban los procesos de planificación financiera del negocio de forma empírica y otros no tenían registro de

todos los ingresos y salidas de dinero. Como puede observarse en el trabajo de investigación de Alvaro y Cuchula, definen que el Flujo de Caja es una herramienta eficiente para la correcta toma de decisiones e incluso puede ser aplicado en cualquier tipo de negocio y empresa como la de nuestra presente investigación, Transan Tingo SAC, dado que permite tener una mayor visibilidad y adecuada planificación de los ingresos y gastos del negocio, mejorando de manera trascendental la actividad económica.

Pupuche (2017) en su trabajo de investigación “Flujo de Caja y su relación con la liquidez en las empresas de Telecomunicaciones en el distrito de la Victoria, año 2017”, de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, tuvo como objetivo principal determinar la relación que existe entre la Liquidez con la herramienta de gestión Financiera, el Flujo de Caja, en las empresas de Telecomunicaciones de la Victoria del año 2017. El tipo de investigación fue Básica dado que se analizó la Liquidez y el Flujo de Caja en un nivel descriptivo correlacional transversal, así mismo, tuvo como diseño la investigación no experimental. Por otro lado, la población estuvo constituida por todas las empresas del distrito de la Victoria, considerando sólo las empresas de servicio de Telecomunicaciones, se consideró como parte de la muestra a 14 empresas, es por esa razón que se realizó 56 encuestas a los diferentes empleados de las 14 empresas, de la muestra obtenida. El autor concluyó, que sí existe relación entre la Liquidez y el Flujo de Caja en las empresas de Telecomunicaciones ubicadas en el distrito de la Victoria en el año 2017, así mismo, manifestó que esta herramienta permitía saber en un período determinado los movimientos financieros de la empresa, y la disponibilidad del efectivo. De este modo, las empresas que fueron analizadas en el trabajo de investigación podían contar con la liquidez necesaria y cumplir con sus obligaciones

financieras en un corto plazo. Este trabajo de investigación es pertinente con la Tesis Planteada, debido a que aborda las 2 variables del presente estudio y enfatiza en la importancia del Flujo de Caja como una herramienta de planificación financiera para la visibilidad de todo el efectivo de la empresa y poder cumplir con obligaciones en un periodo terminado.

### **2.1.2. Antecedentes de Investigación Internacionales**

Tamayo (2012), en su trabajo de investigación “Evaluación del Flujo de Caja como Herramienta de Gestión a través de Liquidez y Rentabilidad en Intermed Corretaje de Seguros, CA en el lapso 2019-2019”, de la Universidad Centroccidental Lisandro Alvarado tuvo como principal objetivo evaluar el Flujo de Caja a través de los resultados de las ratios de liquidez y rentabilidad de la empresa Intermed Corretaje de Seguros. El diseño de la investigación fue no experimental y las técnicas de investigación utilizada fue la observación documental, encuesta y entrevista, con respecto a la población se consideró a toda la vicepresidencia de Administración y Finanzas de la empresa ya mencionada, que estaba conformada por nueve (9) colaboradores. Por lo antes expuesto, se consideró a los nueve (9) colaboradores como parte la muestra. El autor concluyó que la empresa sí elabora flujos de caja; sin embargo, no presentaba información fidedigna de las entradas y salidas de dinero que se plasmaban en el flujo, en tal sentido esto no permitía tener visibilidad de las operaciones futuras que se podían presentar. La Tesis citada aporta que los Flujos de Cajas son una herramienta de Gestión que impacta de manera crucial en las decisiones Financieras, cabe resaltar que es necesario contar con información exacta que permita realizar proyecciones de acuerdo al tipo del negocio, indagación básica que fue utilizada en el modelo propuesto para la empresa Transan Tingo SAC.

Buendía (2017), en su trabajo de investigación “Estado de Flujo de efectivo y su relación con la liquidez, de la empresa Shoes Alvarito”, de la Facultad de Administración, de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, tuvo como objetivo principal investigar a detalle el Estado de Flujo de Caja y el vínculo con la liquidez de la empresa. El Tipo de investigación fue investigación descriptiva y documental, así mismo las técnicas utilizadas fueron el análisis documental e interpretación de datos. Con referente a la población y muestra, el autor determinó analizar los documentos pasados de la empresa que brindaban la información financiera. Finalmente, el autor concluyó que el estado de Flujo de Efectivo no fue elaborado según a NIC 7 (Norma Internacional de Contabilidad), así mismo, se encontró que los saldos provenientes no estaban completamente correctos ni tampoco la clasificación adecuada por el tipo de actividad correspondiente.

Villa (2018), en su trabajo de investigación titulado “El Flujo de Caja como Herramienta Financiera para la Toma de Decisiones Gerenciales”, de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil de la Facultad de Administración, en su trabajo de investigación tuvo el objetivo principal en la elaboración de la investigación fue evaluar una Herramienta Financiera, para la correcta toma de decisiones a nivel gerencial, en este caso Flujo de Caja. El tipo de investigación fue descriptiva, histórica, documental y de Campo, así mismo la técnica utilizada fue la entrevista que fue aplicada a los colaboradores de la empresa. Por consiguiente, la población estuvo conformada por quince (15) integrantes de la empresa entre ellos ejecutivos y administradores siendo seleccionados para la muestra cuatro (4) colaboradores de distintos niveles de cargo. El autor concluyó que la empresa contaba una liquidez solvente; sin embargo, la decisión que toma el administrador con los resultados del Flujo de Caja es sólo para tomar decisiones de financiamiento, mas no decisiones

gerenciales que permitiría mejorar sus deudas o hacer un eficiente proceso de rotación de inventarios para la empresa. El trabajo de investigación demostró la relación entre ambas variables definidas en la presente Tesis y la mejora circunstancial en la toma de decisiones Financieras que permitirán la Liquidez de la empresa.

Lindado (2016), en su trabajo de investigación “Manejo de los Flujos de Efectivo para Recynova en el 2016” de la Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, cuyo objetivo principal fue buscar una propuesta que mejore la administración del efectivo que permita la facilidad del manejo de las transacciones operativas financieras de la microempresa Recynova, así mismo el tipo de investigación fue descriptiva y la técnica que se utilizó fue la entrevista. Con respecto a la Población estuvo conformada por todos los colaboradores de la empresa donde se realizó el estudio, en consecuencia, se consideró como muestra el mismo número de empleados (9) integrantes de la empresa, entre ellos personal administrativo y operativo. El autor concluyó que la empresa sólo presentaba básicos estados de situación financiera, por consiguiente, muchas de esos datos no eran totalmente sustentados debido a las proyecciones estimadas que no brindaban a la empresa un claro panorama. Además, se encontró falta de seguimiento a la administración de efectivo tanto como ingreso y salida de dinero. El trabajo de Investigación se relaciona con la presente Tesis porque aborda el problema de nuestra investigación, el no tener un control de todo el efectivo que ingresa y sale de la empresa, así mismo, una herramienta de planificación de todas las operaciones financieras que se dan en el negocio, Cabe mencionar que autor propone como herramienta de gestión el Flujo de Caja para el correcto seguimiento de todas las operaciones que se dan en corto, mediano y hasta largo plazo de la empresa estudiada.

Obando y Castillo (2018), en su trabajo de investigación “Propuesta para mejorar el Flujo de Caja en el Proceso de Tesorería como Herramienta Financiera en el Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S para el año 2019” de la Universidad Católica de Colombia, cuyo objetivo principal fue optimizar el proceso de la Tesorería del Laboratorio con la remodelación del Flujo de Caja, la técnica de investigación fue cuantitativa y cualitativa, utilizando la herramienta de la entrevista, encuesta y recopilación de datos. Con respecto, a la población se consideró a todos los colaboradores del Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S, siendo ese mismo el número de colaboradores para la muestra. El investigador concluyó la existencia de dos áreas, las cuales dependían circunstancialmente de los ingresos del laboratorio, así mismo determinó la importancia del Flujo de Caja para una buena toma de decisiones en el aspecto financiero. Este estudio demostró y sustenta la importancia del Flujo de Caja para un mejor manejo de la empresa por el lado Financiero, uno de los mecanismos vitales para el correcto funcionamiento de una empresa a lo largo de los años. Por consiguiente, es importante contar con una herramienta que se adapte a la actividad del negocio y necesidades fundamentales que manejamos.

## **2.2. Bases Teóricas – Científicas**

### **2.2.1. Gestión Administrativa**

Se define a la gestión administrativa como el conjunto de ciertas actividades que se realizan con la finalidad de dirigir una empresa, ciertas actividades como el manejo de las tareas asignadas, los esfuerzos por realizarlas y el adecuado uso de los recursos.

Permite la prevención de problemas y lograr alcanzar los objetivos, mediante su capacidad de controlar y coordinar las múltiples acciones y diferentes roles que se desempeñan dentro de la empresa.

La correcta conducción de la gestión administrativa beneficia con resultados favorables para la empresa.

### 2.2.1.1. Historia de la Gestión Administrativa

La gestión administrativa actual es resultado de varios aportes que tuvieron lugar a lo largo de la historia. Entre los principales protagonistas se destacan:

- ✚ Confucio (551 a.C. – 479 a.C). Fue un filósofo, político y reconocido pensador chino que enunció una serie de reglas para la administración pública. Por ejemplo, que los empleados públicos debían conocer bien la situación del país a fin de resolver los problemas, no debían ser seleccionados por el favoritismo o partidismo y los funcionarios debían ser personas honradas.
- ✚ Adam Smith (1723-1790). Fue un economista y filósofo escocés que en su tesis “La riqueza de las naciones” enunció la clave del bienestar social que residía en dos principios: la división del trabajo y la libre competencia, como acciones necesarias para aumentar el nivel de producción y para lograr la especialización de los cargos dentro de una organización.
- ✚ Henry Metcalfe (1847-1927). Fue un militar, inventor y teórico estadounidense que publicó nuevas técnicas de control para la administración científica mediante su libro “El costo de la producción y la administración de talleres públicos y privados”.
- ✚ Woodrow Wilson (1856-1924). Fue un político y abogado estadounidense que logró separar los conceptos de política y de administración, otorgándole a esta última la condición de ciencia, lo que propulsó su enseñanza a nivel académico.
- ✚ Frederick Winslow Taylor (1856-1915). Fue un ingeniero industrial y economista estadounidense promotor de métodos científicos del trabajo, con el objetivo de alcanzar mayor eficiencia en la producción industrial optimizando el trabajo del empleado.
- ✚ Henry Fayol (1841-1925). Fue un ingeniero y teórico turco que desarrolló la teoría general de la administración, pero enfocada en el desempeño de la dirección

jerárquica de la organización para que desarrollara todas las funciones administrativas (y no solo en el trabajo del empleado como propuso Taylor).

### **2.2.1.2. Importancia de la Gestión Administrativa**

La gestión administrativa en una empresa es clave y sirve como base para la ejecución y potencialización de tareas para cumplir con los objetivos planteados y contribuir con la supervivencia y crecimiento de la misma.

La importancia de la gestión administrativa consiste en preparar a la organización y disponerla para actuar, pero de manera anticipada, contemplando todos los medios y procedimientos que necesita para cumplir con sus objetivos y disminuir los efectos negativos o posibles problemas.

### **2.2.1.3. Funciones de la Gestión Administrativa**

La gestión administrativa es un proceso que contempla cuatro funciones principales:

- ✚ Planificación. Es la primera función necesaria para guiar y desarrollar de manera exitosa las siguientes etapas. Consiste en proyectar metas, definir los objetivos y establecer los recursos necesarios y las actividades que se van a realizar en determinado período de tiempo. Para eso, por ejemplo, se puede realizar una investigación interna y del entorno a través de herramientas de análisis como “las cinco fuerzas de Porter” o “FODA”.
- ✚ Organización. Consiste en armar una estructura para distribuir los recursos humanos y los económicos de los que dispone la empresa para ordenar y desarrollar su trabajo y alcanzar los objetivos planificados. Aquí se determinan las áreas dentro de la organización, se agrupan las tareas según los puestos de trabajo y se selecciona el personal apto.
- ✚ Dirección. Consiste en ejecutar las estrategias planificadas, orientando los esfuerzos hacia los objetivos a través del liderazgo, la motivación y

la comunicación. Implica incentivar a los empleados, mantener una comunicación fluida con todas las áreas de la organización y establecer mecanismos de evaluación constante, entre otros.

- ✚ Control. Consiste en verificar que las tareas diarias avancen alineadas con las estrategias planificadas, a fin de optimizar la toma de decisiones, reorientar algunas actividades, corregir problemas o evaluar resultados, entre otros. Es una labor administrativa que debe ejercerse con profesionalidad y transparencia.

La medición de los resultados obtenidos (para compararlos con los resultados planificados) permite buscar una mejora continua.

#### **2.2.1.4. Características de la Gestión Administrativa**

La gestión administrativa está a cargo del gerente administrativo, que supervisa las operaciones de la organización y se asegura de que el flujo de información sea efectivo y de que los recursos se empleen de manera eficiente. Aportar valor agregado a la organización, dado que puede identificar prácticas obsoletas y desarrollar procesos que contribuyan a la mejora.

El gerente administrativo suele contar con un equipo de trabajo a cargo, integrado por jefes, analistas y encargados de la gerencia. El gerente administrativo y su equipo tienen varias responsabilidades que cumplir y, dependiendo del rubro o especialidad en la que se desempeñen, pueden ocuparse de:

- ✚ Proponer y elaborar políticas, normas y procedimientos.
- ✚ Liderar varios equipos de trabajo.
- ✚ Supervisar la ejecución presupuestaria de la empresa.
- ✚ Proponer e implementar mejoras en las políticas de gestión de personal.
- ✚ Controlar el proceso de remuneraciones a los empleados.
- ✚ Elaborar programas de capacitación y desarrollo del personal.

- ✚ Realizar estudios y diagnósticos de manera periódica, sobre el clima de trabajo.
- ✚ Proponer, informar y mantener actualizado al directorio de la organización.
- ✚ Preparar planes y previsiones de ventas.
- ✚ Seleccionar estrategias de ventas.
- ✚ Diagramar la distribución del espacio de trabajo para los empleados.

### **2.2.2. El Papel Financiero de la Administración**

(Gómez G. , 2002), menciona que la estrategia que debe seguir el responsable de la administración financiera de los flujos de caja es relativamente simple. Los cheques se depositan tan pronto como sea posible, los pagos de las cuentas se demoran tanto como sea posible, sin incurrir en cargos financieros.

Asimismo, indica que, las tarjetas de crédito y las cuentas de crédito son de utilidad particular en este aspecto, ya que el tiempo entre la compra y el pago puede ser en meses posteriores. Pero se debe tener en cuenta que tanto la empresa como el cliente buscan esencialmente minimizar el tiempo que están suministrando a alguien con «crédito sin costo» y maximizar su propio «crédito sin costo».

Los responsables de este departamento en la empresa deben tratar de realizar las siguientes actividades con la mayor efectividad posible.

#### **✚ La recuperación del efectivo**

Las compañías intentan acelerar sus recibos de caja por varios métodos diferentes; a menudo ofrecen descuentos de caja a clientes que pagan con prontitud.

Las empresas también tratan de reducir el tiempo que transcurre entre el momento en que le realizan un pago y el momento que estos recursos estén disponibles para su utilización.

Un método para reducir el tiempo implica que se establezca un área que se encargue de los requerimientos establecidos.

Las grandes empresas que tienen muchas cuentas en bancos diferentes, necesitan tener un cuidado especial en mantener una vigilancia sobre los saldos de cada cuenta de tal forma que no se acumulen en exceso.

### **Control de desembolsos**

Un cuidadoso control de los desembolsos es el otro aspecto de la administración eficiente de los flujos de caja. Las pequeñas empresas a menudo se demoran en hacer sus pagos cuando estos vencen con el fin de esperar hasta que se tenga suficiente efectivo para cubrir los pagos. Todas las empresas buscan mantener un control sobre los desembolsos para evitar pagos tempranos, siempre que esto sea posible.

La administración eficiente de caja es más difícil para empresas grandes que tienen muchas unidades locales que pagan cuentas, cierto número de cuentas bancarias y clientes fuera y dentro del país, es por ello que en la mayoría de este tipo de empresas se crean departamentos con especialistas en el área que mantienen una vigilancia permanente sobre los flujos de caja de la organización.

Cualquier exceso de efectivo innecesario en una de las cuentas bancarias de la empresa, puede ser invertida para así obtener un ingreso por intereses

### **2.2.3. Gestión Administrativa de Flujo de Caja**

(Gómez G. , 2002), en su artículo “La administración de los flujos de caja” menciona que existen muchas empresas que tienen efectivo en exceso y necesitan de una administración eficiente del recurso efectivo. El designio de la administración del flujo de caja es maximizar los flujos disponibles para inversión y consumo. La administración eficiente de caja también permite que un saldo de caja dado sostenga un volumen más alto de transacciones. Las empresas comerciales están buscando fondos que se puedan invertir,

mientras que los clientes usualmente están tratando de obtener un volumen de compras tan alto como les sea posible.

Las empresas buscan agilizar al máximo sus movimientos de caja hacia el banco y demorarlo lo más que se pueda en pagos hacia el exterior de ésta

### **2.2.3.1. Métodos para la Administración de los Flujos de Caja**

(Gómez G. , 2002), indica que, indiferentemente del tamaño de la empresa y de la complejidad de sus operaciones, se podría utilizar un enfoque básico para analizar métodos de administración de caja. Es decir, comparar los costos involucrados en una administración de caja más eficiente con los beneficios derivados de la liberación de caja.

Todos los métodos de administración de caja involucran algunos costos, como los provocados por los intereses pagados a los bancos, el tiempo empleado por los administradores financieros, los sueldos de personal y todos los que se relaciones con la implementación de la nueva metodología.

Asimismo, indica que, frente a estos costos deben evaluarse los beneficios que se producen con la implementación del método para hacer más eficiente el manejo de los flujos de efectivo, éste es medido por las ganancias de la caja para inversión en valores o en otros propósitos como en la reducción de las cuentas por pagar.

### **2.2.3.2. Evaluación de la Metodología**

(Gómez G. , 2002), menciona que, el problema que se presenta en la evaluación, se da en términos de estimar los ingresos de caja y los costos que estos pueden llegar a representar.

Si se tiene que la empresa recibirá unos ingresos netos determinados por:

$$\text{Ingresos Netos} = \text{Ingresos Anuales de Caja} - \text{Costos Anuales de Caja}$$

### **Los Ingresos Anuales de Caja**

Se estiman normalmente determinando, primero la caja suministrada por la empresa, es decir, el promedio diario de la caja liberada se determina para cada mes del año y luego, el administrador financiero debe determinar cómo se utilizará dicha caja.

Normalmente, la caja se utilizaría para inversión temporal en valores o para reducir préstamos a corto plazo; en cada caso se puede pensar en la caja como si proporcionara ingresos por concepto de interés para la empresa. Así, según la situación en un mes dado, se utilizaría, la tasa de interés mensual en inversiones a corto plazo o la tasa de interés en préstamos a corto plazo, para multiplicar el saldo diario promedio del mes para obtener los ingresos de caja de ese mes.

Los ingresos de caja en un periodo de doce meses se agregan, para así, estimar los ingresos anuales, esto se hace para considerar y realizar una evaluación precisa de la caja, considerada desde las fluctuaciones diarias, pasando por las mensuales y llegando a las anuales.

### **Los Costos Anuales de Caja**

Están determinados por los aspectos que involucran el estudio, implantación y control del nuevo método a utilizar, estos son evaluados y estudiados por los administradores o gerentes financieros de la empresa. Lógicamente, si los ingresos exceden a los costos anuales debe aplicarse el método.

#### **2.2.4. Flujo de Caja**

El flujo de caja es una herramienta financiera también conocida como “Cash Flow” considera los ingresos y egresos en un período establecido, mostrando la situación financiera de la empresa y la capacidad para cumplir sus obligaciones en un período de corto, mediano o largo plazo. En el caso de mediano plazo y largo plazo, se necesitan

elaborar proyecciones sobre los ingresos y egresos que se presentarán en el negocio.

Realizar

El Flujo del Efectivo, la parte vital de la empresa, es el enfoque principal del administrador financiero, tanto en la administración de las finanzas diarias como en la planificación y la toma de decisiones estratégicas que se centran en la creación de valor para los accionistas (Gitman,2007, p.92)

Cuando pensamos en un flujo de fondos o de Efectivo lo primero en que pensamos es el efectivo que tiene la empresa; sin embargo, debemos analizar que operaciones tiene efecto sobre la cuenta de efectivo que se considerará en Cash Flow. Por ejemplo, salida de dinero por adquisición de algún bien o algún gasto a fin del período, ingresos programados en una fecha determinada como ventas al crédito con nuestros clientes y la adquisición de nuevos activos vinculados a los fondos de renta fija o variable en la cual la empresa deseó invertir, estos son algunos de los casos en que la empresa no consideraría en su flujo de Caja en un período determinado. (Van Horne & Wachowicz, 2010).

El Flujo de Caja con el propósito de reportar los flujos de entrada y salida durante un periodo, clasificados en tres categorías: actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

La capacidad de una compañía para generar flujos de entrada de efectivo neto futuros a partir de las operaciones para pagar sus deudas, intereses y dividendos

La necesidad de financiamiento externo de una compañía.

Las razones de las diferencias entre el ingreso neto y el flujo de efectivo neto vistas desde las actividades operativas

Los efectos de invertir y financiar transacciones con y sin efectivo (Van Horne,2010,

p.176)

El Flujo de Caja muestra el saldo neto del efectivo en un determinado período, la mecánica se da sobre el efectivo generado menos el utilizado por las obligaciones de financieras y operativas de la empresa, así mismo se consigna que todos los movimientos que se den deben estar plasmados por todas las actividades específicas de la empresa como operación, inversión y financiación. (Estupiñan,2009).

De las evidencias anteriores descritas por los autores citados, podemos concluir que un Flujo de Caja es una herramienta clave para la planificación financiera de una empresa, tal es el caso nos permite medir el grado de liquidez en un período determinado y por ende su capacidad de pago.

#### **2.2.4.1. Objetivos del Flujo de Caja**

El Flujo de caja tiene como objetivo principal presentar información actualizada sobre el flujo del dinero en un período determinado, con respecto a los ingresos y egresos que se presenten. Esto con lleva a que los usuarios de la empresa Transan Tingo S.A.C tengan la facilidad para:

- ✚ Examinar la capacidad de la PYME para generar flujos de efectivos en el futuro.
- ✚ Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones con los colaboradores, proveedores y/o entidades financieras.
- ✚ Analizar las variaciones que se dan en el efectivo ya sea por inversión y financiamiento en la empresa.

#### **2.2.4.2. Beneficios del Uso de Flujo de Caja**

El Flujo de Caja a corto plazo es un instrumento que sirve a la gerencia financiera de la compañía para medir el comportamiento futuro de la liquidez, por lo que debe mantenerse un adecuado control y administración sobre dicho efectivo, ya que

generalmente los ingresos reales difieren de los presupuestados.

Siendo el Flujo de Caja una herramienta básica en la planeación financiera permite al encargado de finanzas obtener respuesta a las siguientes interrogantes:

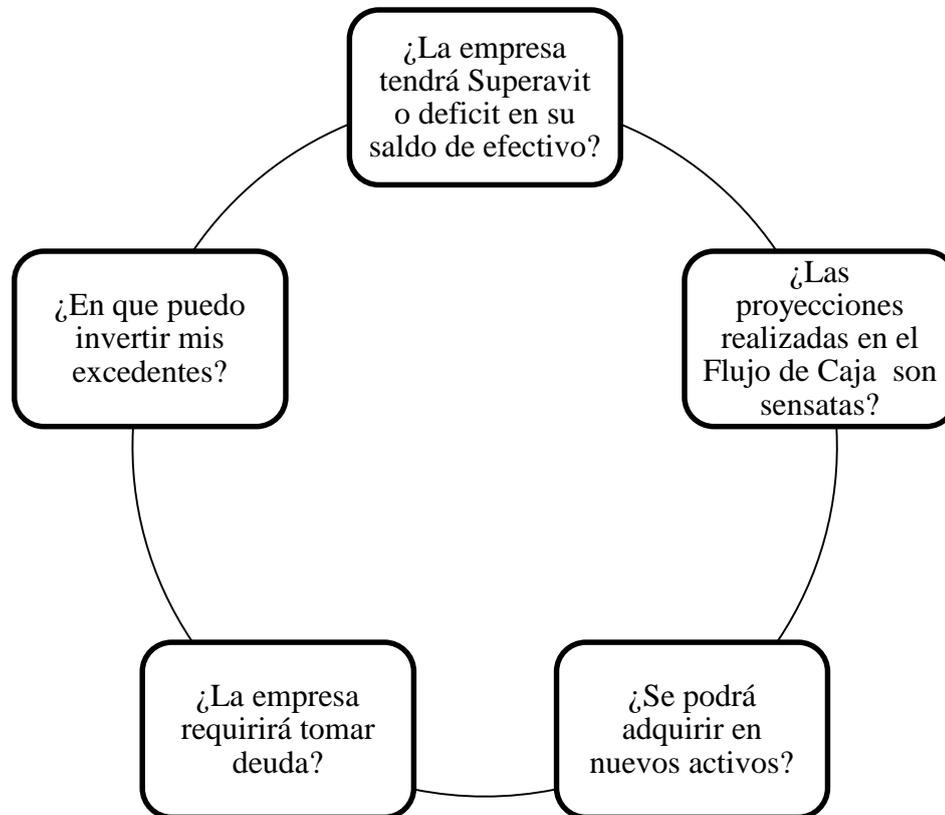


Figura 1: Beneficios del uso de Flujo de Caja

Fuente: Tanaka,2001

Realizar un análisis de Flujo de Caja es óptimo y necesario para una persona que toma decisiones financieras en cualquier tipo de empresa, tal que permitirá realizar una planificación financiera eficiente para el beneficio de la empresa. Por consiguiente, la herramienta financiera le brindará el saldo efectivo esperado de un período determinado y proyectado , cabe resaltar que es importante ajustar el saldo final con el saldo inicial del período para a partir de esta información poder determinar la posición neta del Flujo. (Van Horne & Wachowicz, 2010)

### 2.2.4.3. Elaboración del Estado de Flujos de Efectivo.

Usando esta herramienta de gestión financiera, necesitamos considerar como ingreso todas las cuentas por cobrar que fueron efectuadas en el período. Así mismo, como egresos se debe considerar todas las cuentas por pagar que se realizaron como pago a proveedores, pago de planillas, gastos de mantenimiento y adquisición de nuevos activos.

El estado de Flujos de efectivo de un período específico se desarrolla mediante los estados financieros obtenidos a final del período de la empresa, es prescindible segmentar y desagregar los rubros de cada actividad operativa, financiera y de inversión en la que la empresa genera ingresos y gastos, al obtener los totales de las actividades mencionadas se suman con otras actividades extraordinarias que probablemente no se encuentran dentro de la clasificación de las tres actividades aludidas. (Gitman,2007)

Los principales aspectos para la elaboración de un flujo de CASH FLOW son los siguientes:

- a) Saldo Inicial: Es el saldo disponible que se tiene de un período anterior, por ende, es importante considerar este aspecto como parte del inicio del flujo de caja que se sumará a todo el proceso.
- b) Ingresos: En este aspecto es habitual considerar todo el dinero o efectivo que entra por parte de las actividades ordinarias o extraordinarias que se den en un período determinado.

Entre las principales actividades de flujos de entrada de dinero, las siguientes son:

-  El ingreso obtenido por las ventas al contado de un activo de la empresa.
-  Las cuentas por cobrar con relacionadas o terceros.

- c) Egresos: contiene las salidas de efectivo que saldrán de la empresa relacionadas a su actividad productiva.

Entre las principales actividades de salida de dinero, las siguientes son:

- ✚ Las salidas de dinero por las compras al contado o nuevas adquisiciones.
- ✚ Los pagos por los gastos administrativos y operativos.
- ✚ Gastos de Personal como Sueldos y PLAME.
- ✚ Los pagos de tributos como IGV, Renta e ITAN.

- d) Financiamiento: Este rubro refleja los ingresos derivados a los financiamientos obtenidos debido a la emisión de deuda que realice la empresa, así mismo, se debe considerar como egresos los intereses o cuotas relacionadas al tipo de financiamiento.
- e) Flujo de Caja Financiero (Saldo Final): Es el resultado del saldo inicial, Ingresos, Egresos y del Financiamiento de un período determinado ya se mensualizado o anual, por consiguiente, este resultado debe ser considerado como saldo inicial o punto de partida en el siguiente período.

#### **2.2.4.4. Tipos de Flujos de Caja**

El administrador del efectivo es la persona responsable de actualizar y manejar esta herramienta, considerando todo el dinero que se encuentra disponible en la caja o en alguna entidad bancaria. Por consiguiente, la elaboración del flujo ya mencionado debe contar con las siguientes principales actividades:

##### **A. Las actividades de operación**

Están relacionadas generalmente con la producción y distribución de bienes y con la prestación de servicios. Los flujos de efectivo de operaciones son generalmente consecuencia de transacciones en efectivo y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad neta. (Ocampo,2009,52).

Contiene los ingresos y salidas de efectivo relacionados a las operaciones directas de las empresas, en este aspecto se puede reflejar las ventas realizadas y los pagos a proveedores o terceros. Las principales entradas y salidas de las actividades operación, son las siguientes:

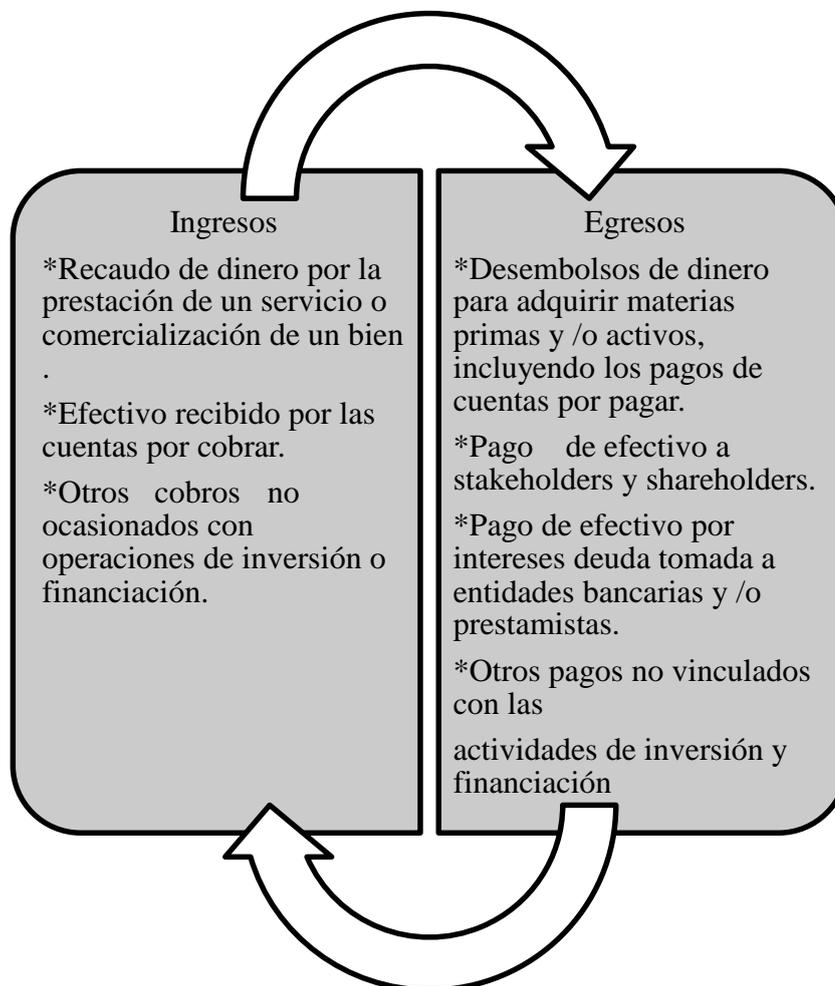


Figura 2. Principales actividades de operación

Fuente: Elaboración propia

## B. Las Actividades de Inversión

“Incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de inversiones, de propiedad, planta y equipo y de otros activos distintos de aquellos considerados como inventarios” (Ocampo,2009,52).

Representa el rendimiento de algún proyecto de inversión de la empresa los cuáles se esperan obtener beneficios futuros.

Las principales entradas y salidas de las actividades de inversión, son las siguientes:

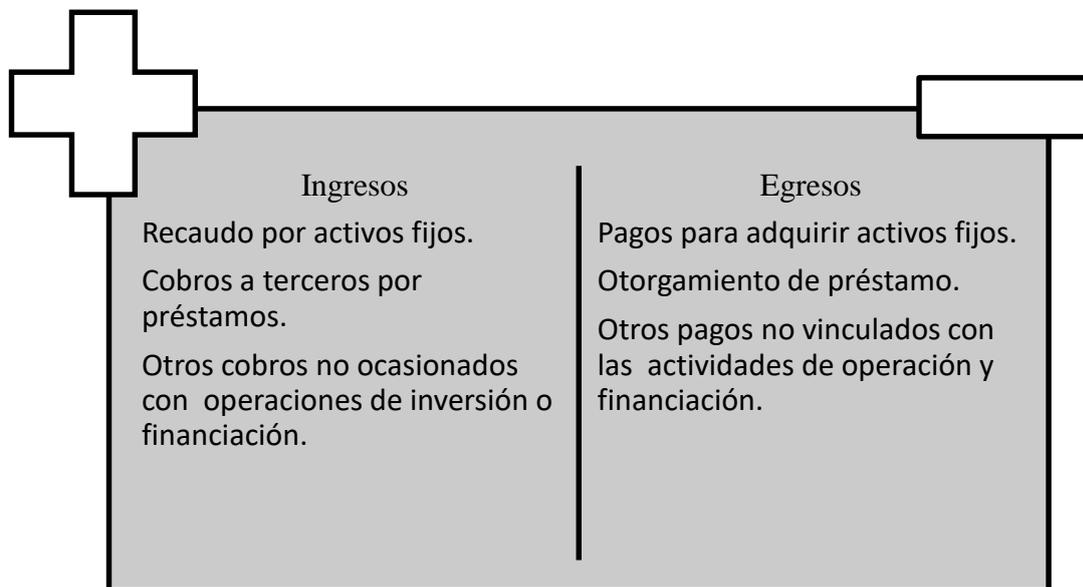


Figura 3: Principales Actividades de Inversión

Fuente: Elaboración propia

### C. Las Actividades de Financiación

“Incluyen la obtención de recursos de los propietarios y el reembolso o pago de los rendimientos derivados de su inversión, así como los préstamos recibidos y su cancelación” (Ocampo,2009,52).

En este aspecto se refleja las emisiones de deudas realizadas por la empresa y los intereses asumidos por parte de esta deuda, así mismo es importante considerar en una posible proyección de deuda el tipo de cambio de acuerdo a la moneda en que se estableció la deuda.

Las principales actividades de efectivo de financiación, son las siguientes:

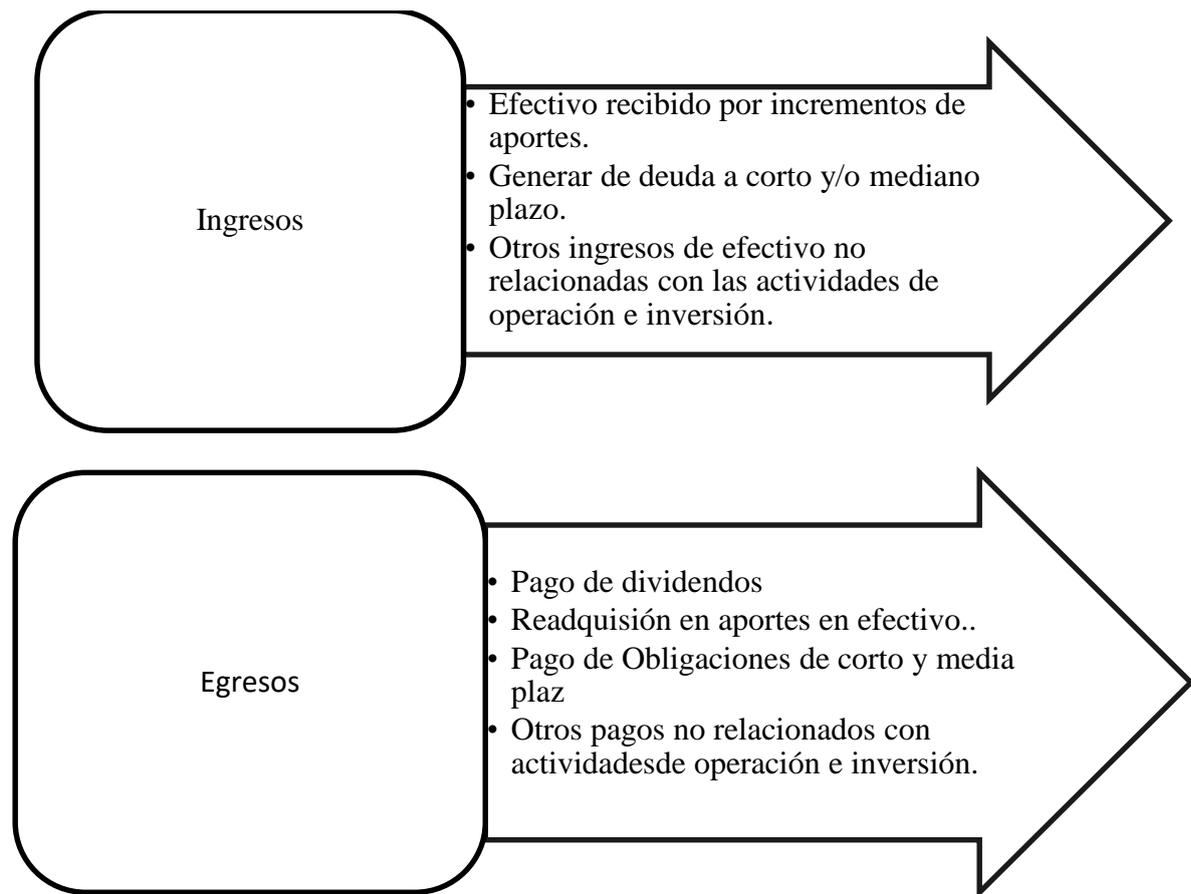


Figura 4: Principales Actividades de Financiación

Fuente: Elaboración propia

#### 2.2.4.5. Propuesta de Modelo de Flujo de Caja

Se consideró como modelo de Flujo de Caja el siguiente modelo que permitió identificar todos los ingresos y egresos de efectivo de la empresa Transan Tingo SAC. Con respecto a los ingresos se segmentó por Fondo los cuales son las empresas donde se presta el servicio de transporte de personal, los egresos fueron clasificados de acuerdo a la actividad de operación, inversión y financiamiento.

Por otro lado, se realizó la proyección de todos los ingresos y egresos del 2019, considerando como saldo inicial la utilidad neta del estado de resultados declarado en el 2018 en SUNAT.

---

**Flujo de Caja al 31 de diciembre del 2018**  
(Expresado en Soles)

---

Caja Mínima

**INGRESOS**

Ventas al contado y prestación de servicios

Cuentas por cobrar de ventas al crédito

Venta de activos

Rendimiento de inversiones, ahorros, otros relacionados

Otros ingresos por Actividades de Inversión

**TOTAL DE INGRESOS**

**EGRESOS**

Pagos a proveedores - costos / producción

Cuentas por pagar a proveedores - costos/proveedores

Gastos de venta y administrativos / trabajadores

Pagos por Actividades de Inversión

**TOTAL EGRESOS**

Depreciación

**EBIT**

(-) Impuesto a la renta

**NOPAT**

(+) **Depreciación**

Préstamos del sistema financiero u otras entidades

Préstamos informales

Otros préstamos

**FCL**

(-) Pagos de préstamos del sistema financiero

Redondillas

Préstamos informales

Otros préstamos

(-) **SERVICIO A LA DEUDA**

---

**FCA**

---

Figura 5: Propuesto de Modelo de Flujo de Caja

Fuente: Autoría Propia

### 2.2.5. Liquidez

Wild, Subramanyam y Halsey (2007) definen liquidez a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivos líquidos, con la finalidad de cumplir obligaciones de pago en corto plazo.

Wong (2006) se define a liquidez como a la capacidad de tener efectivo y cumplir pago de deudas a corto plazo.

La liquidez representa la cualidad que tienen los activos para ser convertidos en dinero efectivo de manera rápida y sin perder elocuentemente su valor, cabe resaltar que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido.

Se puede definir que el activo con mayor liquidez es el dinero, expresados en billetes y monedas estas tienen incondicional liquidez, asimismo, los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también se definen como absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

#### **2.2.5.1. Importancia de la Liquidez**

Es importante indicar que para la empresa la liquidez representa una imagen de efectividad, cuando esta cumple eficientemente sus compromisos y es evaluada como organización que tiene efectivo. Falta de liquidez demuestra que la empresa no cumple con efectividad sus procesos de cobranzas o ventas adecuadas, lo cual le impide cumplir pago de deudas en corto plazo.

Wild, Subramanyam y Halsey (2007) manifiestan que, para los accionistas, falta de liquidez demuestra un mal manejo administrativo y pérdida del control, que llevará a una situación de no cumplimiento de obligaciones y acelerar ventas de activos, para cumplir obligaciones o reestructuración de las mismas.

#### **2.2.5.2. Capacidad de Pago**

Wild, Subramanyam y Halsey (2007) señala que se refiere a posibilidades de una empresa para poder cumplir sus diversas deudas de corto y largo plazo, detalladas en el Estado de Situación Financiera.

#### **2.2.5.3. Disponibilidad de Fondos**

Wild, Subramanyam y Halsey (2007) como el efectivo suficiente para cumplir compromisos financieros a su vencimiento. Sirve para medir los recursos disponibles para satisfacer compromisos de efectivo en el corto plazo y determinar niveles del circulante.

### 2.2.6. La Liquidez en la Empresa

Cuando el crédito bancario es escaso la liquidez de la empresa requiere una mayor y mejor atención, es muy fácil desarrollar fórmulas que ayuden a medir el grado de liquidez con la que cuenta la empresa, por lo tanto, es importante tomar en cuenta la relación con su cifra de deudas a corto plazo.

Existe la razón de “liquidez inmediata”, cuando es calculado como Tesorería / Pasivo Circulante, es una medida sencilla de poner en relación el efectivo de la empresa con las deudas cuyo pago habrá de acometer a lo largo del siguiente año. Asimismo, el “fondo de maniobra” es una medida de la liquidez general de la empresa, que pone en relación todos los activos líquidos de ésta (no solamente la tesorería, sino también los créditos concedidos a clientes y las mercancías) con las deudas que ha de pagar en el próximo año.

### 2.3. Definición de Términos Básicos

**Capacidad de Pago:** “La Capacidad de la empresa para hacer frente a todo su pasivo o exigible, con independencia de su vencimiento” (Perez Carballo Vega, 2015, pág. 329)

**Disponibilidad de fondos:** “Además si la empresa puede generar efectivo a partir de sus operaciones ,debe analizarse cuánto tiempo le toma vender sus inventarios, cobrar sus cuentas por cobrar, etc.” (Ochoa & Saldívar, 2012, pág. 232)

**Egresos:** “Contiene las proyecciones de efectivo que saldrán de la empresa frutos de sus actividades” (Effio Pereda, s/f, pág. 3)

**Flujo de Caja:** Un flujo diagnosticar– Igualmente, la operación aislada. de caja puede o al previsto flujo de caja referirse al para uno futuro puede calcularse generado en –es útil para una un periodo para prever, empresa o 2 pasado –es útil para controlar y decidir–. para una inversión u operación aislada. (Perez Carballo Vega, 2015)

**Ingresos:** “Contiene las proyecciones de efectivo que ingresarán a la empresa fruto de sus actividades ordinarias, así como aquellas extraordinarias” (Effio Pereda, s/f, pág. 3)

**Liquidez:** “La Liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento” (Gitman,2007, p.52)

## CAPÍTULO III

### HIPÓTESIS Y VARIABLES

#### 3.1. Hipótesis y/o Supuestos Básicos

##### 3.1.1. Hipótesis General

La Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018.

##### 3.1.2. Hipótesis Específicas

- ✚ Las Actividades de Inversión no inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.
- ✚ Las Actividades de Operación inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.
- ✚ Las Actividades de Financiación no inciden en la liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

#### 3.2. Variables o Unidades de Análisis

Para la siguiente investigación se estudió las siguientes variables:

- ✚ Variable Independiente: Gestión Administrativa de Flujo de Caja
- ✚ Variable Dependiente: Liquidez

##### 3.2.1. Operacionalización de las Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Gestión administrativa de flujo de caja</b>	Actividades de Inversión	Rendimiento efectivo
	Actividades de Operación	Generación de ingresos
	Actividades de Financiación	Transacciones
<b>Liquidez</b>	Capacidad de Pago	Obligaciones financieras
	Disponibilidad de Fondos	Presupuesto y provisiones

### 3.3. Matriz Lógica de Consistencia

Problema General	Objetivo General	Hipótesis Principal	Variables	Diseño Metodológico
¿De qué manera la Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018?	Determinar de qué manera la Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018.	La Gestión Administrativa del Flujo de Caja incide en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C. año 2018.	<p><b>Variable:</b></p> <p>Gestión Administrativa del Flujo de Caja</p> <p><b>Dimensiones:</b></p> <p>Actividades de Inversión Actividades de Operación Actividades de Financiación</p>	<p><b>Tipo de estudio</b> Explicativa, Correlacional Inductiva.</p> <p><b>Diseño:</b> Cualitativo, Experimental.</p> <p><b>Área de estudio:</b> Lima</p> <p><b>Población y muestra</b> 34 Trabajadores de la empresa</p> <p><b>Instrumentos:</b> Cuestionario estructurado</p> <p><b>Valoración estadística</b> Excel: Estadística Descriptiva SPSS</p>
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicos		
¿De qué manera las Actividades de Inversión inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?	Determinar de qué manera las Actividades de Inversión inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.	Las Actividades de Inversión no inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.		
¿De qué manera las Actividades de operación inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?	Determinar de qué manera las Actividades de Operación inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.	Las Actividades de Operación inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.		
¿De qué manera las Actividades de Financiación inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018?	Determinar de qué manera las Actividades de Financiación inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.	Las Actividades de Financiación no inciden en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.	<p><b>Variable:</b></p> <p>Liquidez</p> <p><b>Dimensiones:</b></p> <p>Capacidad de Pago Disponibilidad de Fondos</p>	

## CAPÍTULO IV

### MÉTODO

#### 4.1. Tipo y Método de Investigación

La investigación explicativa correlacional es el tipo de investigación que se desarrolla en la presente tesis, el tipo de investigación explicativa se aplica ya que se desea establecer la relación de causa y efecto que permita hacer generalizaciones para extenderse a la realidad de lo que se quiere obtener en la investigación, además que ayuda a la verificación de las teorías planteadas.

El método de investigación utilizado en el presente trabajo es inductivo que permitió partir de eventualidades o hechos concretos obtener conclusiones generales, asimismo, intenta encontrar relaciones generales que la fundamentan. “Consiste en basarse en enunciados singulares, tales como descripciones de los resultados de observación o experiencias para plantear enunciados universales, tales como hipótesis o teorías” (Cegarra,2012, p.83).

#### 4.2. Diseño Específico de Investigación

El diseño de investigación planteado es de tipo cuantitativo no experimental, cuantitativo ya que se lleva a cabo con la finalidad de saber si se establece una relación entre los datos recopilados y la observación sobre la base de cálculos matemáticos, no experimental porque se pretende utilizar el medio para establecer una relación entre causa y el efecto de una situación, asimismo se puede ver el efecto causado por la variable independiente sobre la variable dependiente.

#### 4.3. Población, Muestra o Participantes

##### 4.3.1. Población

El trabajo de investigación se desarrolló a una PYME en el ámbito de su Gestión Administrativa financiera, por lo cual conllevó a plantear posibles hipótesis considerando a la Población para la investigación, los cuales se pueden basar en objetos investigados o

personas ligadas que guarden ciertas similitudes o características en aspectos principales (Gomez, 2009, p.33). En este caso, la población está conformada por 34 personas de los cuales son miembros de la empresa Transan Tingo S.A.C, 15 directivos y gerentes, personal del área de Finanzas 19, todos ellos nos brindaron sus puntos de vista ligados a la Gestión Administrativa del Flujo de Caja y la Liquidez de la presente empresa donde se realiza la investigación.

#### **4.3.2. Muestra**

“Para el enfoque cualitativo la muestra puede ser sólo una unidad de análisis o un grupo reducido de ellas, sobre la (s) cual (es) se habrán de recolectar datos, e incluso pueden elegirse por conveniencia del investigador, sin utilizar procedimientos estadísticos” (Gómez,2009, p.102)

De acuerdo con la definición anterior para la presente investigación la muestra se encuentra bajo un enfoque cualitativo, se ha tomado como muestra a toda la población de la investigación, es decir a 34 miembros de la empresa Transan Tingo SAC que nos permitirán analizar la situación actual de la empresa y posibles soluciones de toma de decisiones y la planificación financiera.

#### **4.4. Instrumentos de Recogida de Datos**

El instrumento para la recolección de datos que se usó en la presente investigación fue un cuestionario previamente elaborado con preguntas abiertas, pensado para darle orden y no olvidar ningún aspecto importante de obtener que sirva para la investigación.

#### **4.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos**

La técnica utilizada para la recolección de datos fue la encuesta, que posteriormente fue tabulado en el programa Excel para que posteriormente se obtenga los resultados mediante el uso de la herramienta estadística SPSS, el análisis de los datos de plasman en Tablas y gráficos que su contenido es una técnica visual o textual, donde se recopila toda la

información ya sean escritos, grabados u otra forma distinta donde se pueda encontrar toda la clase de información que nos permitirá interpretar a detalle. (Andréu,1998).

#### **4.6. Procedimiento para la Ejecución del Estudio**

##### **✚ Breve información de la empresa**

La Empresa de Transportes Transan Tingo S.A.C., inició sus actividades en el año 2014 por lo cual ya cuenta con más de 6 años de presencia y trayectoria en el mercado, tiene como actividad principal al transporte de personal.

Se encuentra identificado con Ruc N° 20566215714 y como domicilio fiscal y principal está ubicado en Urb. Los Oasis- Mza. C Lote 7- San Martin de Porres Lima.

Actualmente brinda servicios a los siguientes fundos agrícolas ubicados en la provincia de Cañete, Caral, Barranca y Piura.

##### **✚ Desarrollo de la investigación**

Para el desarrollo de la presente investigación se solicitó la información otorgada por la Empresa de Transportes Transan Tingo S.A.C, y estos serán analizados a través de las técnicas e instrumentos de recolección de datos utilizados para este estudio, con ello se mostrará la incidencia entre la Gestión Administrativa de flujo de caja con la Liquidez y esta asimismo como es aplicada en la toma de decisiones financieras.

Investigación sobre la realidad problemática de la Empresa de Transan Tingo SAC.

- ✓ Formular el problema de la presente investigación.
- ✓ Identificar la variable independiente y dependiente.
- ✓ Plantear el objetivo general y específicos.
- ✓ Formular la hipótesis general y específicas.
- Búsqueda de los antecedentes
  - ✓ Construcción del marco teórico.

- ✓ Aplicar las técnicas e instrumentos de recolección de datos para el desarrollo de la investigación.
- ✓ Realizar la encuesta a los directivos, gerentes y administrativos.
- Obtener información financiera de la empresa.
- ✓ Analizar los resultados de la encuesta y plasmarlo en las Tablas y gráficos de contenido.
- ✓ Analizar la documentación financiera

## CAPÍTULO V

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 5.1. Datos Cuantitativos

Los resultados obtenidos en la presente investigación se obtuvieron mediante la aplicación de un instrumento, el instrumento utilizado fue el cuestionario, asimismo, mediante el uso de la técnica de la encuesta se obtuvieron los resultados que se requieren en la investigación.

El cuestionario desarrollado consta de 24 ítems, los cuales fueron desarrollados en función de los indicadores de cada variable de investigación, posteriormente fueron cuantificadas en el programa Excel y procesadas mediante la herramienta estadística SPSS versión 22.

Las variables de estudio constan de dimensiones, según las variables Gestión Administrativa de Flujo de Caja y Liquidez.

Dimensiones de la Variable Gestión Administrativa de Flujo de Caja.

-  Actividades de Inversión
-  Actividades de Operación
-  Actividades de Financiación

Dimensiones de la Variable Liquidez.

-  Capacidad de pago
-  Disponibilidad de fondos

El resultado obtenido en la investigación es en relación a la incidencia de ambas variables de investigación y también a los resultados obtenidos de las dimensiones de la primera variable y su incidencia con la segunda variable. Se aplicó un cuestionario de preguntas a 34 trabajadores de la empresa Transan Tingo S.A.C, con el objetivo de obtener los resultados que ayuden a determinar ciertas decisiones asertivas en relación a las variables de estudio.

## 5.2. Análisis de Resultados

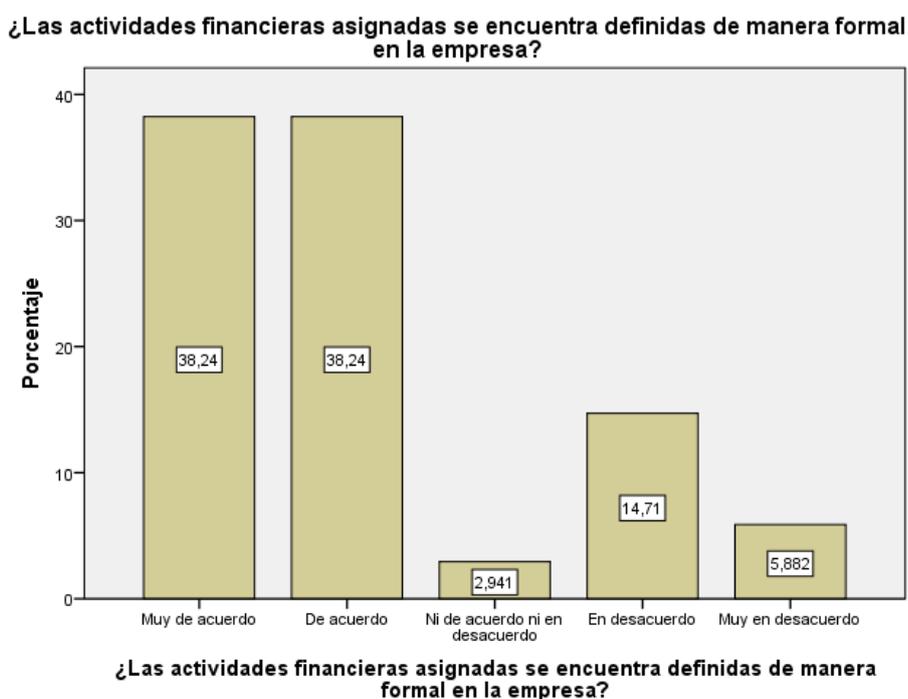
Tabla 01

**¿Las actividades financieras asignadas se encuentra definidas de manera formal en la empresa?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	13	38,2	38,2	38,2
De acuerdo	13	38,2	38,2	76,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2,9	2,9	79,4
En desacuerdo	5	14,7	14,7	94,1
Muy en desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 01



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 01 se puede apreciar que, el 38.2% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 38.2% también se muestra de acuerdo en que las actividades financieras asignadas se encuentran definidas de manera formal en la empresa, mostrándose un 2.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 14.7% está en desacuerdo, y el 5.9% están Muy en desacuerdo.

Tabla 02

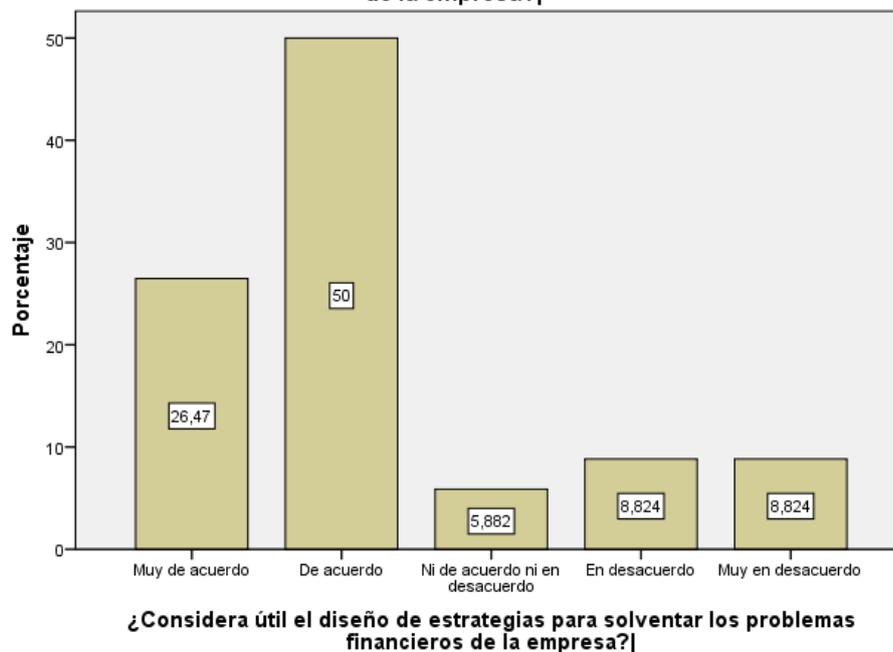
**¿Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	9	26,5	26,5	26,5
De acuerdo	17	50,0	50,0	76,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	82,4
En desacuerdo	3	8,8	8,8	91,2
Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 02

**¿Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 02 se puede apreciar que, el 26.5% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo en que consideran útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo, y el 8.8% también están Muy en desacuerdo.

Tabla 03

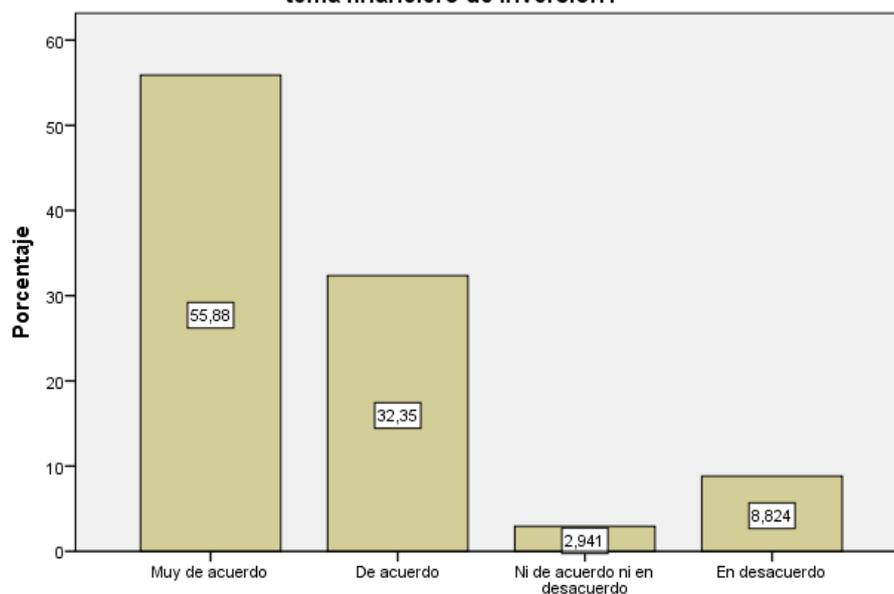
**¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Muy de acuerdo	19	55,9	55,9	55,9
De acuerdo	11	32,4	32,4	88,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2,9	2,9	91,2
En desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 03

**¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?**



**¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?**

Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 03 se puede apreciar que, el 55.9% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 32.4% están de acuerdo en que la desorganización empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión, mostrándose un 2.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo.

Tabla 04

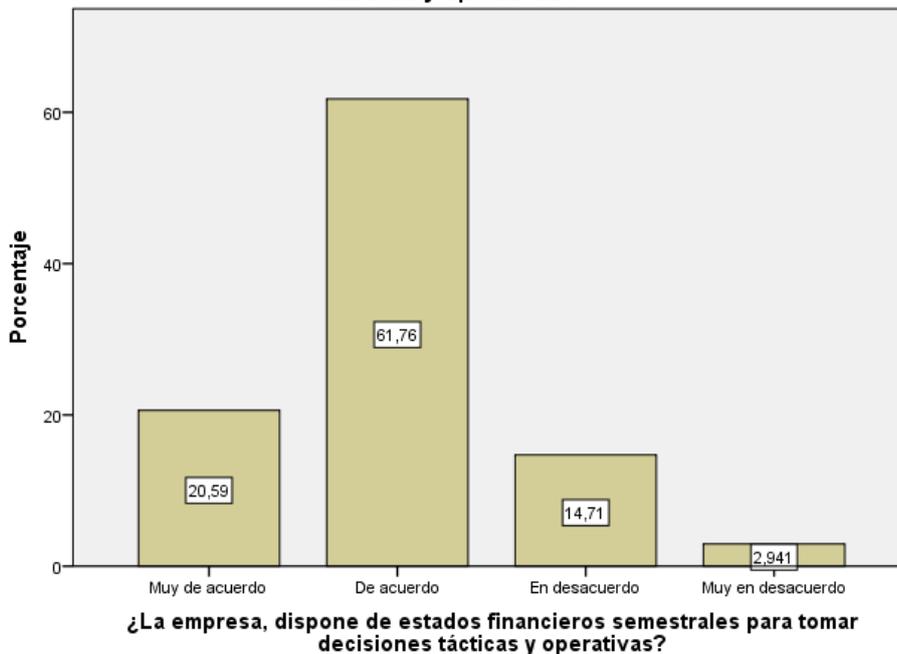
**¿La empresa, dispone de estados financieros semestrales para tomar decisiones tácticas y operativas?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	7	20,6	20,6	20,6
	De acuerdo	21	61,8	61,8	82,4
	En desacuerdo	5	14,7	14,7	97,1
	Muy en desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 04

**¿La empresa, dispone de estados financieros semestrales para tomar decisiones tácticas y operativas?**



Fuente: Elaboración propia

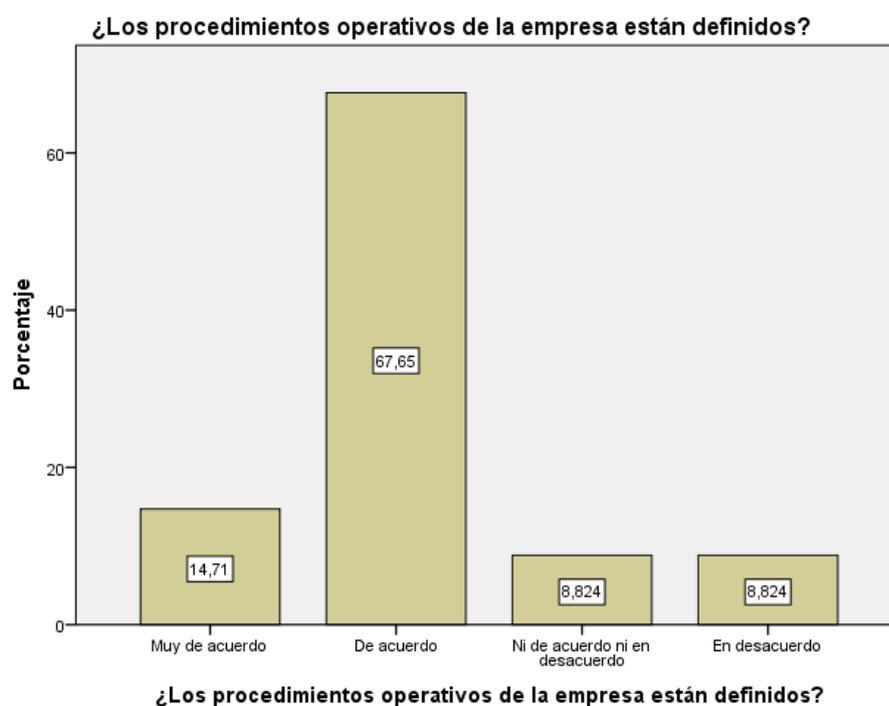
En la presente Tabla 04 se puede apreciar que, el 20.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 61.8% están de acuerdo en la empresa dispone de estados financieros semestrales, mostrándose un 14.7% en desacuerdo. Mientras que el 2.9% se muestra Muy en desacuerdo.

Tabla 05

¿Los procedimientos operativos de la empresa están definidos?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	5	14,7	14,7	14,7
De acuerdo	23	67,6	67,6	82,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	8,8	8,8	91,2
En desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 05



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 05 se puede apreciar que, el 14.7% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 67.8% están de acuerdo en que los procedimientos operativos de la empresa están definidos, mostrándose un 8.8% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo, y el 8.8% también están Muy en desacuerdo.

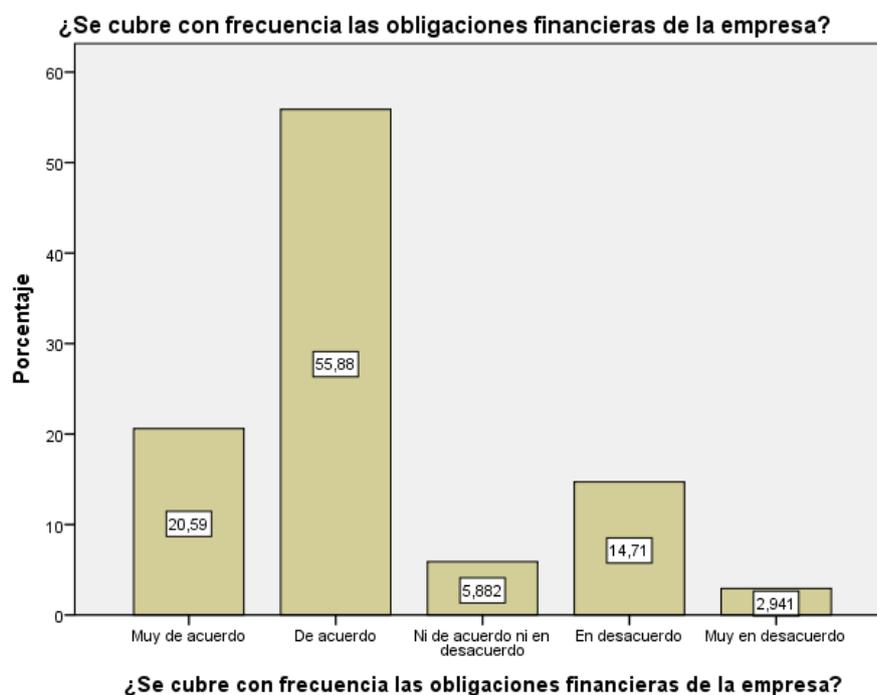
Tabla 06

**¿Se cubre con frecuencia las obligaciones financieras de la empresa?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	7	20,6	20,6	20,6
De acuerdo	19	55,9	55,9	76,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	82,4
En desacuerdo	5	14,7	14,7	97,1
Muy en desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 06



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 06 se puede apreciar que, el 20.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 55.9% están de acuerdo en que se cubre con frecuencia las obligaciones financieras de la empresa, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 14.7% está en desacuerdo, y el 2.9% Muy en desacuerdo.

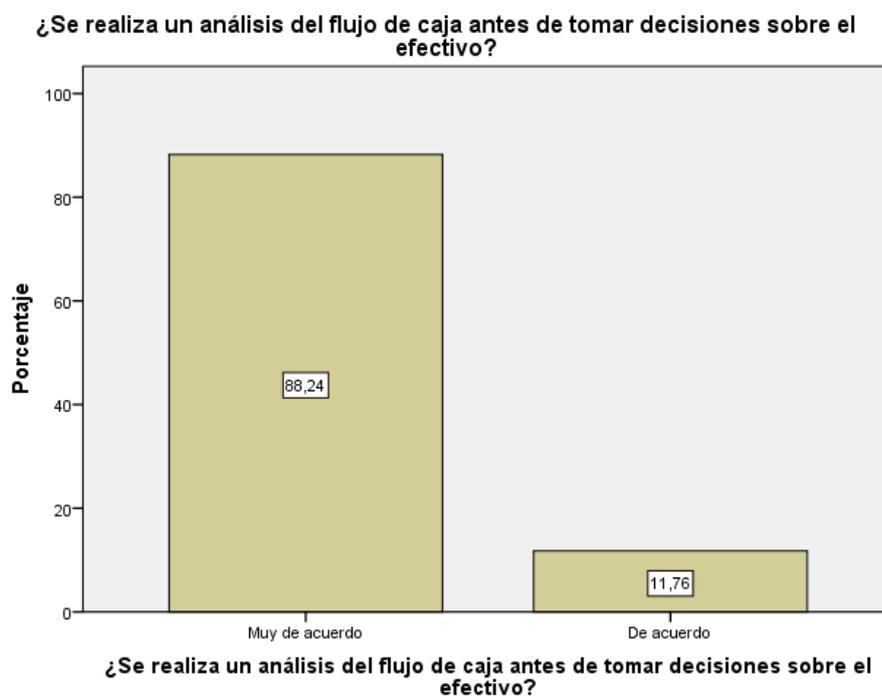
Tabla 07

**¿Se realiza un análisis del flujo de caja antes de tomar decisiones sobre el efectivo?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	30	88,2	88,2	88,2
	De acuerdo	4	11,8	11,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 07



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 07 se puede apreciar que, el 88.2% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 11.8% están de acuerdo en que se realiza un análisis del flujo de caja antes de tomar decisiones sobre el efectivo.

Tabla 08

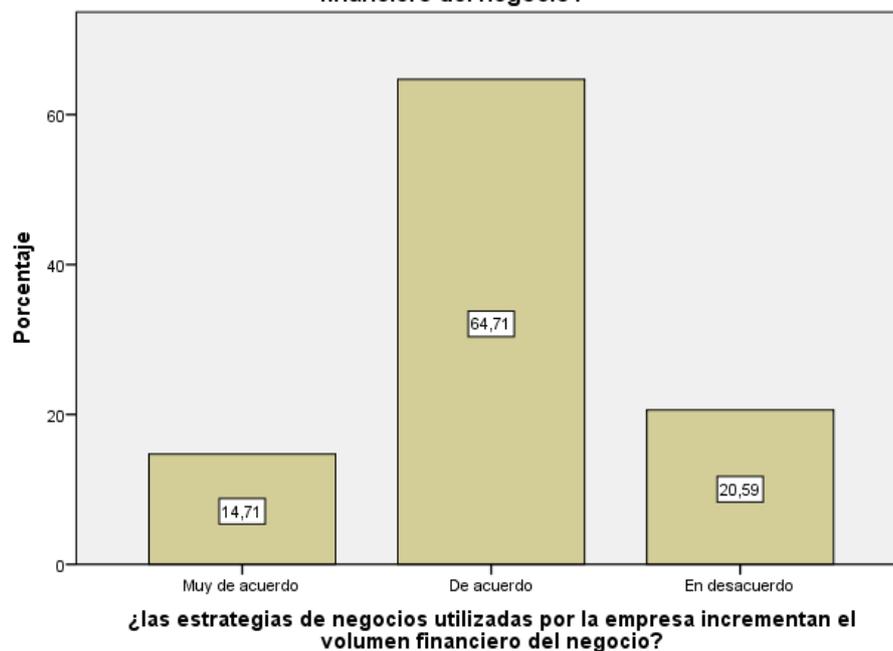
**¿las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	5	14,7	14,7	14,7
	De acuerdo	22	64,7	64,7	79,4
	En desacuerdo	7	20,6	20,6	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 08

**¿las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 08 se puede apreciar que, el 14.7% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 64.7% están de acuerdo en que las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio. Mientras que el 20.6% está en desacuerdo.

Tabla 09

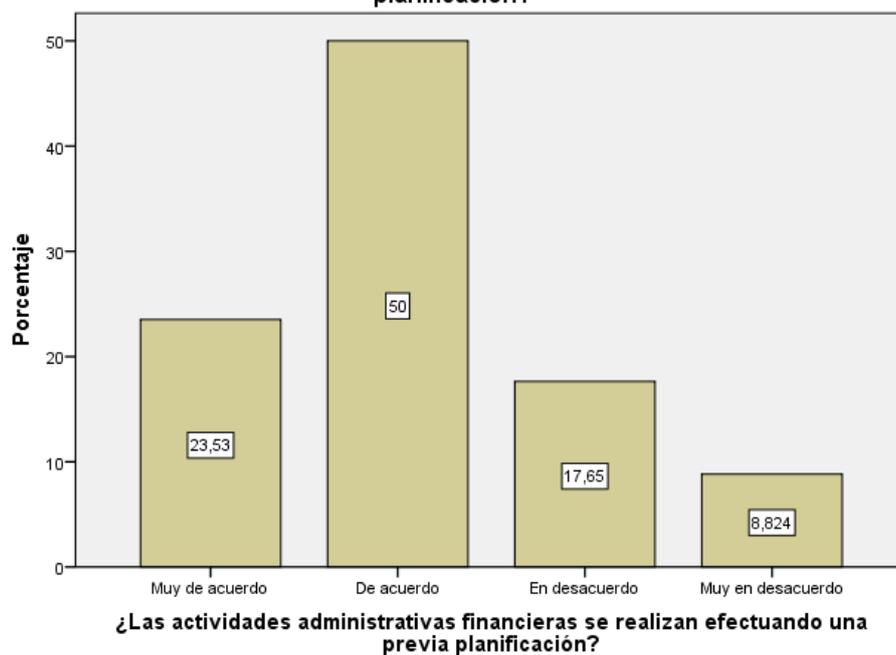
**¿Las actividades administrativas financieras se realizan efectuando una previa planificación?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	8	23,5	23,5	23,5
De acuerdo	17	50,0	50,0	73,5
En desacuerdo	6	17,6	17,6	91,2
Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 09

**¿Las actividades administrativas financieras se realizan efectuando una previa planificación?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 09 se puede apreciar que, el 23.5% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo en que las actividades administrativas financieras se realicen efectuando una previa planificación. Mientras que el 17.6% está en desacuerdo, y el 8.8% también están Muy en desacuerdo.

Tabla 10

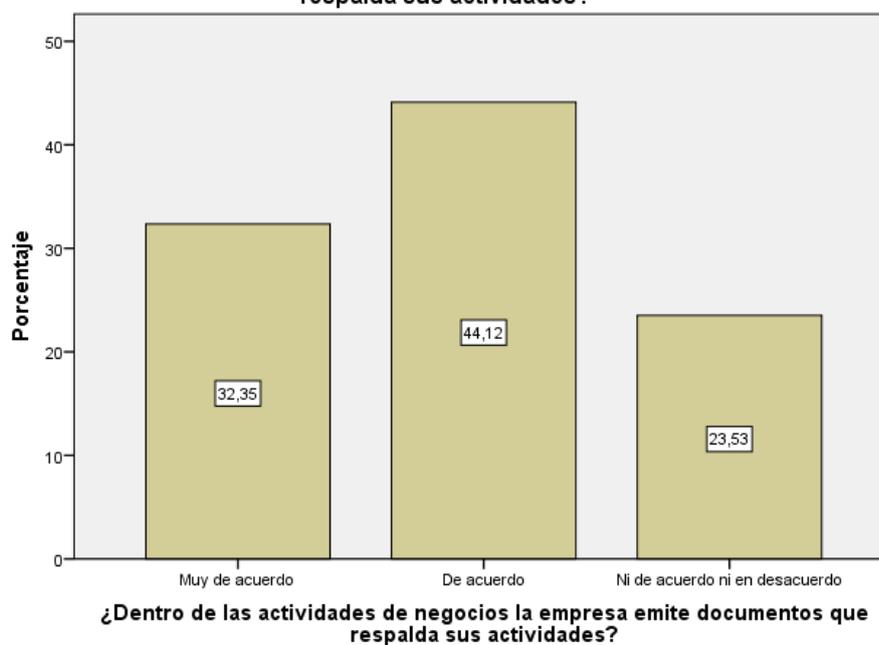
**¿Dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que respalda sus actividades?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	11	32,4	32,4	32,4
De acuerdo	15	44,1	44,1	76,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	23,5	23,5	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 10

**¿Dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que respalda sus actividades?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 10 se puede apreciar que, el 32.4% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 44.1% están de acuerdo en que dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que las respaldan, mostrándose un 23.5% de manera neutral ante esta interrogante.

Tabla 11

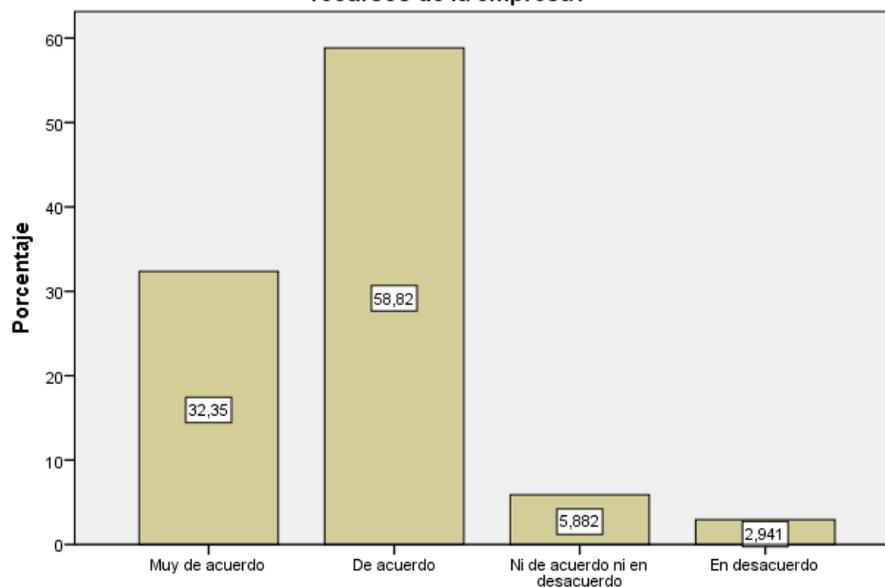
**¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Muy de acuerdo	11	32,4	32,4	32,4
De acuerdo	20	58,8	58,8	91,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	97,1
En desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 11

**¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa?**



**¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa?**

Fuente: Elaboración propia

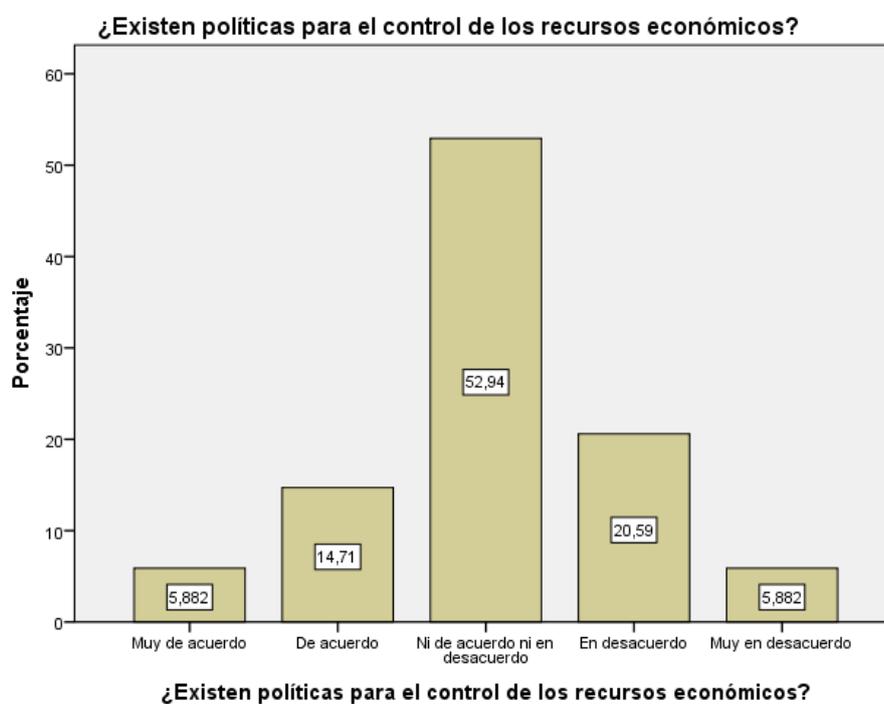
En la presente Tabla 11 se puede apreciar que, el 32.4% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 58.8% están de acuerdo en que consideran que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 2.9% está en desacuerdo.

Tabla 12

¿Existen políticas para el control de los recursos económicos?					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	2	5,9	5,9	5,9
	De acuerdo	5	14,7	14,7	20,6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	52,9	52,9	73,5
	En desacuerdo	7	20,6	20,6	94,1
	Muy en desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 12



Fuente: Elaboración propia

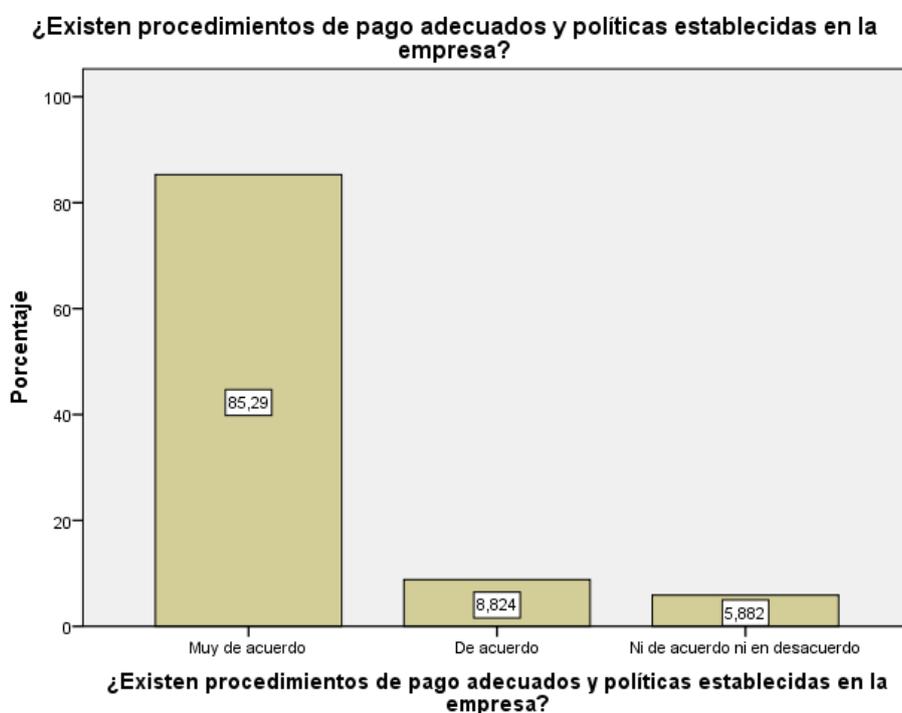
En la presente Tabla 12 se puede apreciar que, el 5.9% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 14.7% están de acuerdo en que existen políticas para el control de los recursos económicos, mostrándose un 59.2% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 20.6% está en desacuerdo, y el 5.9% también están Muy en desacuerdo.

Tabla 13

<b>¿Existen procedimientos de pago adecuados y políticas establecidas en la empresa?</b>					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	29	85,3	85,3	85,3
	De acuerdo	3	8,8	8,8	94,1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 13



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 13 se puede apreciar que, el 85.3% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 8.8% están de acuerdo en que existen procedimientos de pago adecuados y políticas establecidas en la empresa, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante esta interrogante.

Tabla 14

**¿Cumple la empresa con los plazos establecidos para el pago de sus obligaciones?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Muy de acuerdo	17	50,0	50,0	50,0
De acuerdo	10	29,4	29,4	79,4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	11,8	11,8	91,2
En desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Gráfico 14



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 14 se puede apreciar que, el 50.0% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 29.4% están de acuerdo en que la empresa cumple con los plazos establecidos para el pago de sus obligaciones, mostrándose un 11.8% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo.

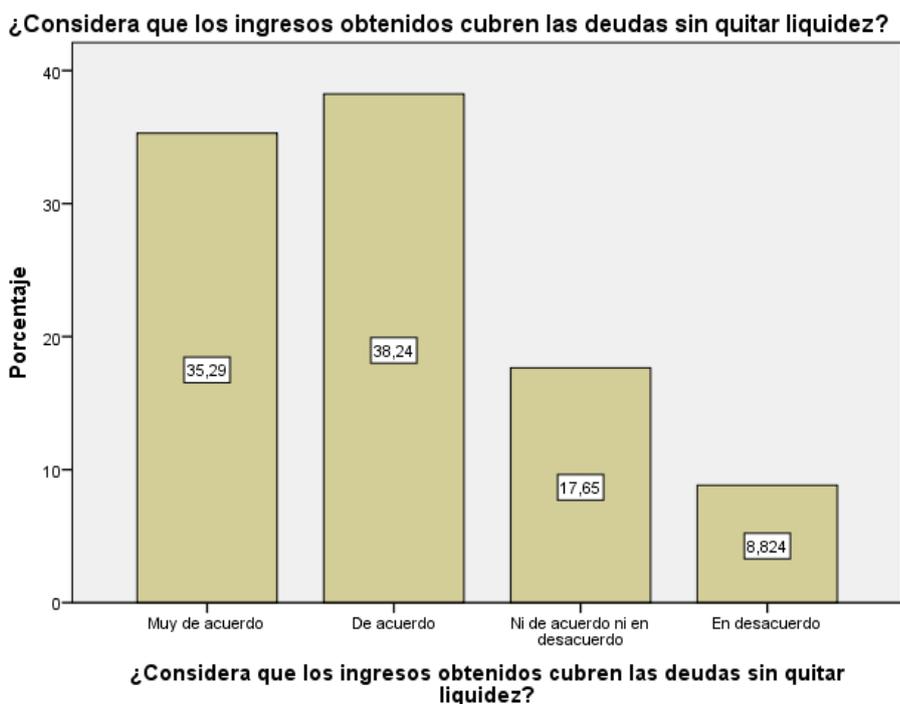
Tabla 15

**¿Considera que los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	12	35,3	35,3	35,3
De acuerdo	13	38,2	38,2	73,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	17,6	17,6	91,2
En desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 15



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 15 se puede apreciar que, el 35.3% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 38.2% están de acuerdo en que consideran que los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez, mostrándose un 17.6% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo.

Tabla 16

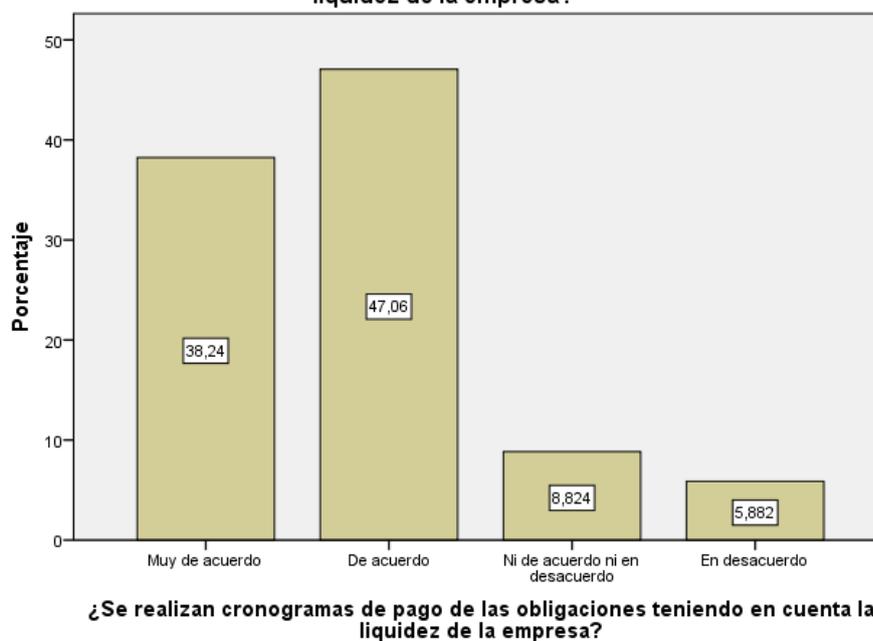
**¿Se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa?**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	13	38,2	38,2	38,2
De acuerdo	16	47,1	47,1	85,3
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	8,8	8,8	94,1
En desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 16

**¿Se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa?**



Fuente: Elaboración propia

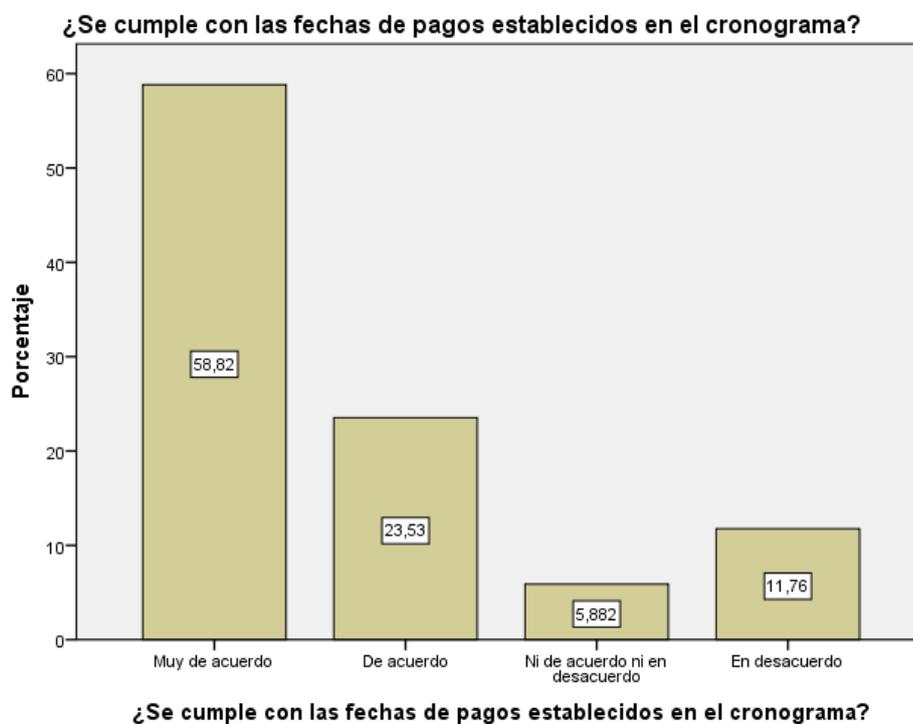
En la presente Tabla 16 se puede apreciar que, el 38.2% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 47.1% están de acuerdo en que se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa, mostrándose un 8.8% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 5.9% está en desacuerdo.

Tabla 17

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	20	58,8	58,8	58,8
	De acuerdo	8	23,5	23,5	82,4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	88,2
	En desacuerdo	4	11,8	11,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 17



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 17 se puede apreciar que, el 58.8% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 23.5% están de acuerdo en que se cumplen con las fechas de pagos establecidas en el cronograma, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 11.8% está en desacuerdo.

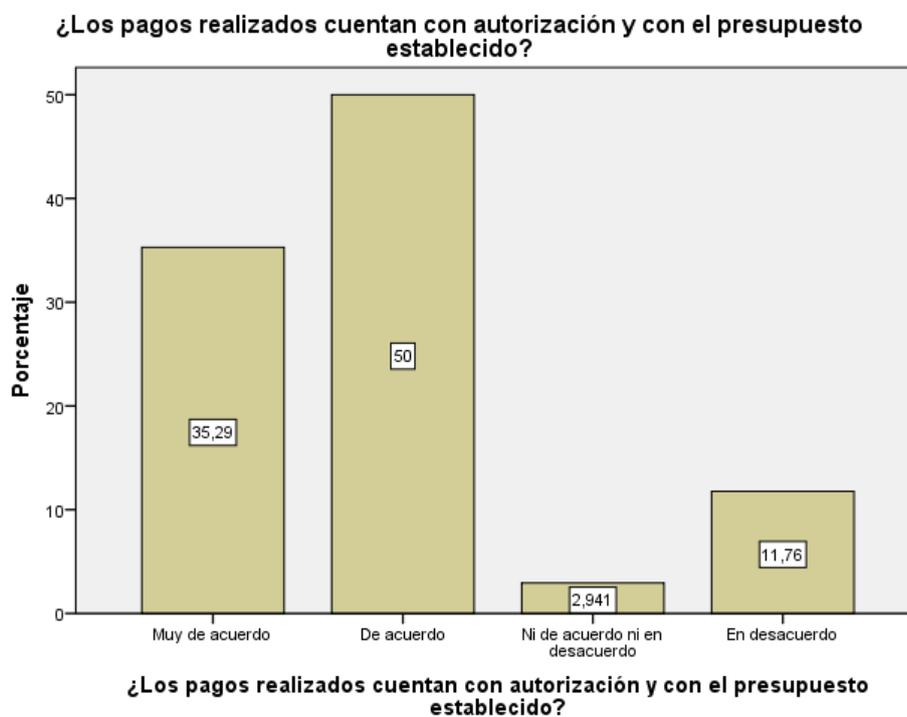
Tabla 18

**¿Los pagos realizados cuentan con autorización y con el presupuesto establecido?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	12	35,3	35,3	35,3
	De acuerdo	17	50,0	50,0	85,3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2,9	2,9	88,2
	En desacuerdo	4	11,8	11,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 18



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 18 puede apreciar que, el 35.3% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo en que los pagos realizados cuentan con autorización y con el presupuesto establecido, mostrándose un 2.9% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que el 11.8% está en desacuerdo.

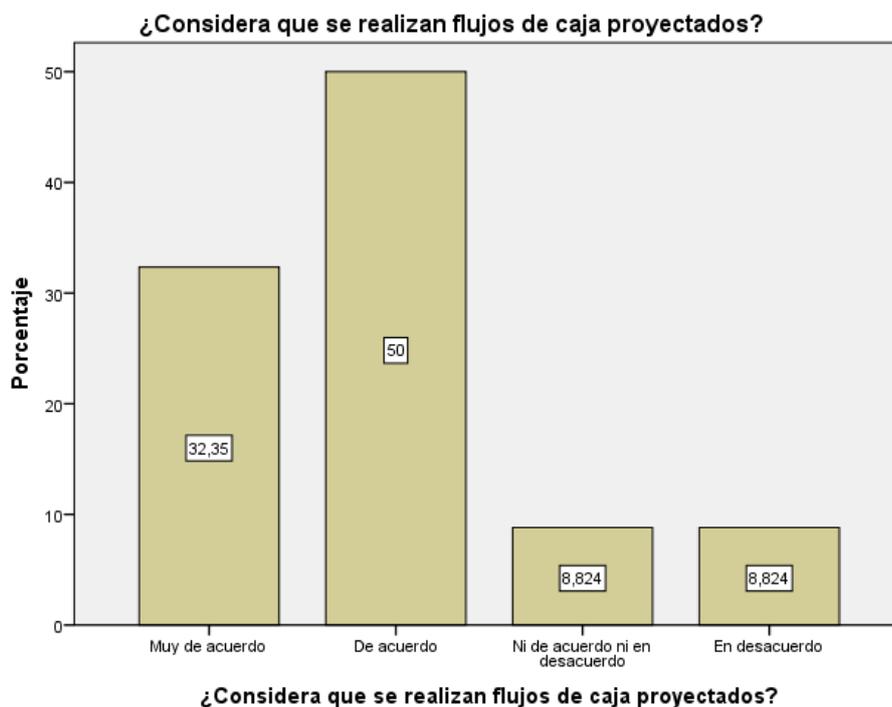
Tabla 19

**¿Considera que se realizan flujos de caja proyectados?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	11	32,4	32,4	32,4
	De acuerdo	17	50,0	50,0	82,4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	8,8	8,8	91,2
	En desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 19



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 19 se puede apreciar que, el 32.4% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo en que consideran que se realizan flujos de caja proyectados, mostrándose un 8.8% de manera neutral ante esta interrogante. Mientras que otro 8.8% está en desacuerdo.

Tabla 20

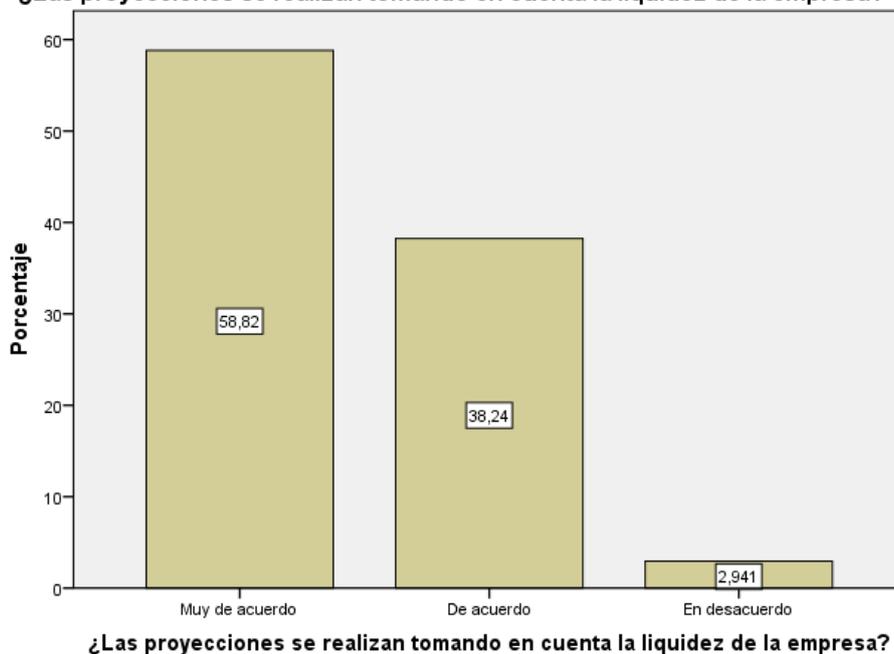
**¿Las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	20	58,8	58,8	58,8
	De acuerdo	13	38,2	38,2	97,1
	En desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 20

**¿Las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 20 se puede apreciar que, el 58.8% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 38.2% están de acuerdo en que las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa. Mientras que el 2.9% está en desacuerdo.

Tabla 21

**¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa?**

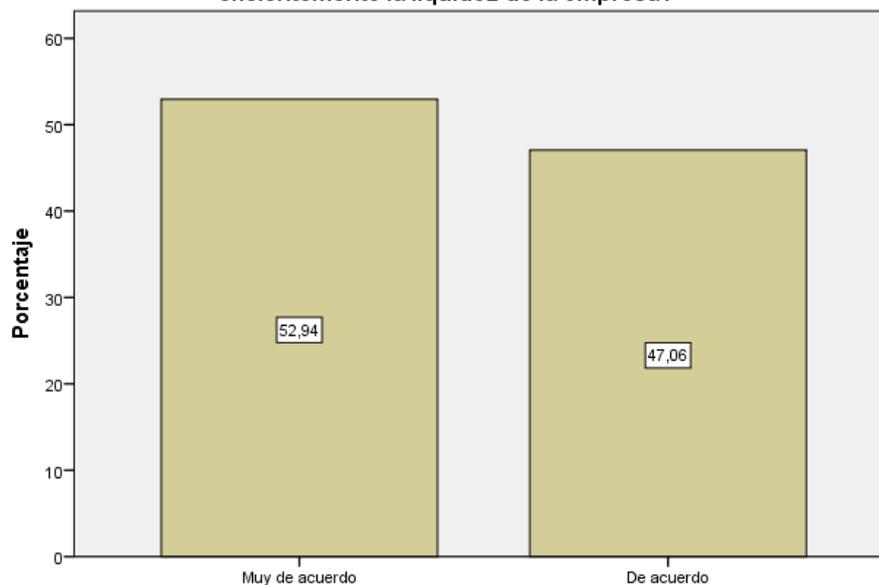
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	18	52,9	52,9	52,9
	De acuerdo	16	47,1	47,1	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 21

**¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa?**



**¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa?**

Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 21 se puede apreciar que, el 52.9% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 47.1% están de acuerdo en que las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa.

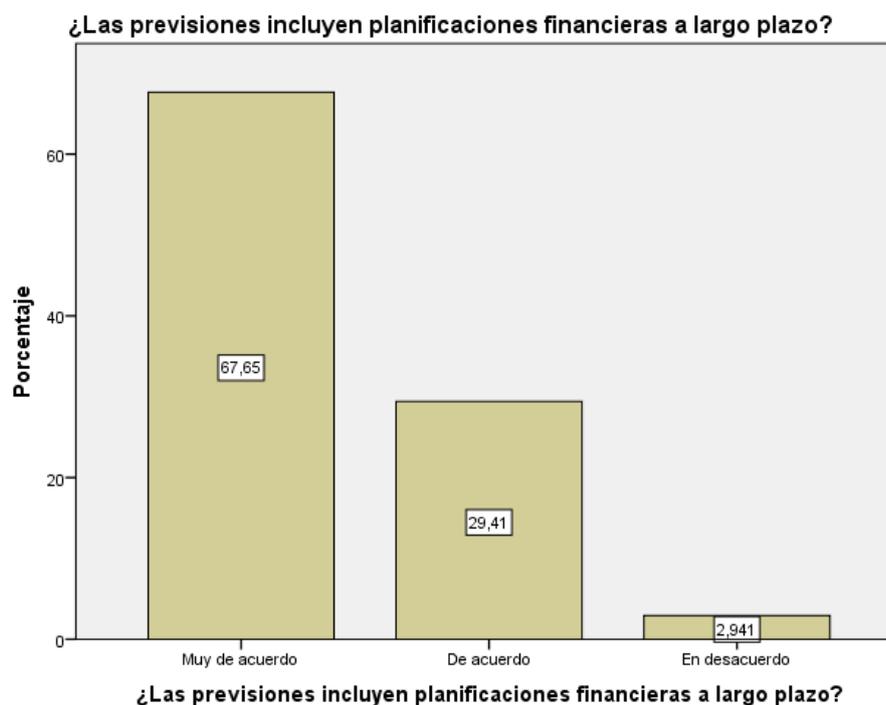
Tabla 22

**¿Las previsiones incluyen planificaciones financieras a largo plazo?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	23	67,6	67,6	67,6
	De acuerdo	10	29,4	29,4	97,1
	En desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 22



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 22 se puede apreciar que, el 67.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 29.4% están de acuerdo en que las previsiones incluyen planificaciones financieras a largo plazo. Mientras que el 2.9% está en desacuerdo.

Tabla 23

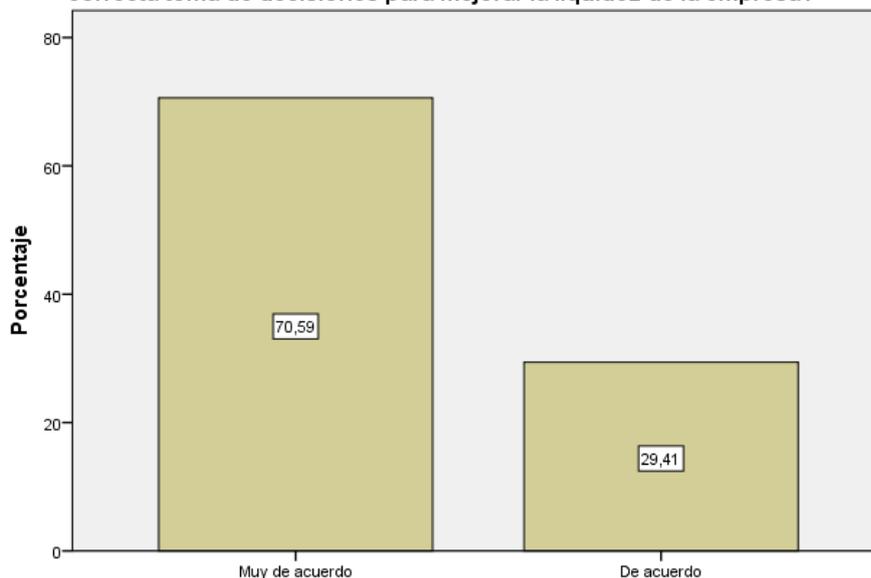
**¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	24	70,6	70,6	70,6
	De acuerdo	10	29,4	29,4	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 23

**¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa?**



**¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa?**

Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 23 se puede apreciar que, el 70.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 29.4% están de acuerdo en que el cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa.

Tabla 24

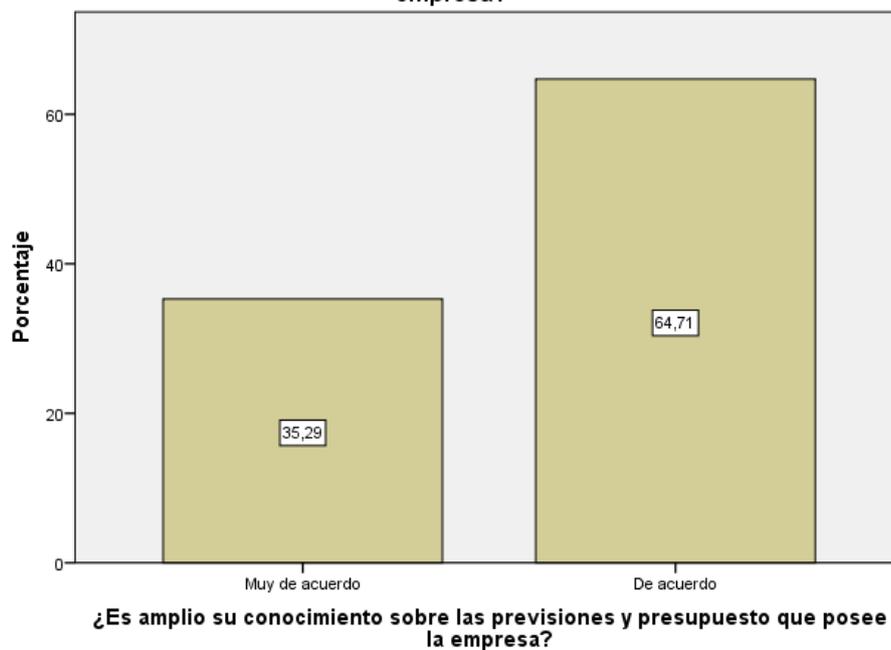
**¿Es amplio su conocimiento sobre las previsiones y presupuesto que posee la empresa?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	12	35,3	35,3	35,3
	De acuerdo	22	64,7	64,7	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 24

**¿Es amplio su conocimiento sobre las previsiones y presupuesto que posee la empresa?**



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 24 se puede apreciar que, el 35.3% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 64.7% están de acuerdo en que es amplio el conocimiento que posee la empresa sobre las previsiones y presupuestos.

### 5.2.1. Indicadores de las Variables

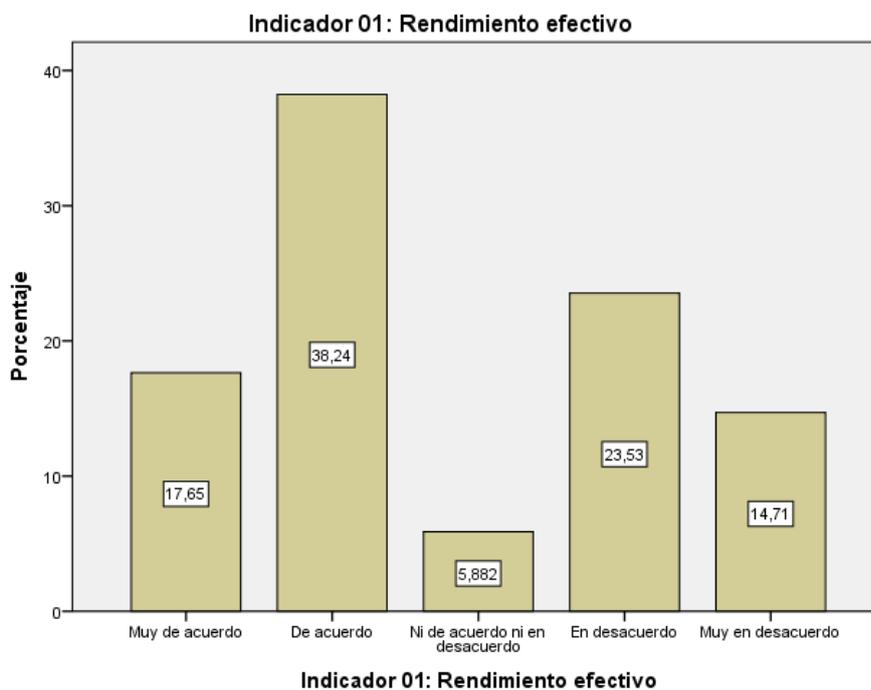
Tabla 25

**Indicador 01: Rendimiento efectivo**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	6	17,6	17,6	17,6
	De acuerdo	13	38,2	38,2	55,9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	61,8
	En desacuerdo	8	23,5	23,5	85,3
	Muy en desacuerdo	5	14,7	14,7	100,0
Total		34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 25



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 25 se puede apreciar que, el 17.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 38.2% están de acuerdo con el Rendimiento efectivo, mostrándose un 5.9% de manera neutral ante este indicador. Mientras que el 23.5% está en desacuerdo, y el 14.7% están Muy en desacuerdo.

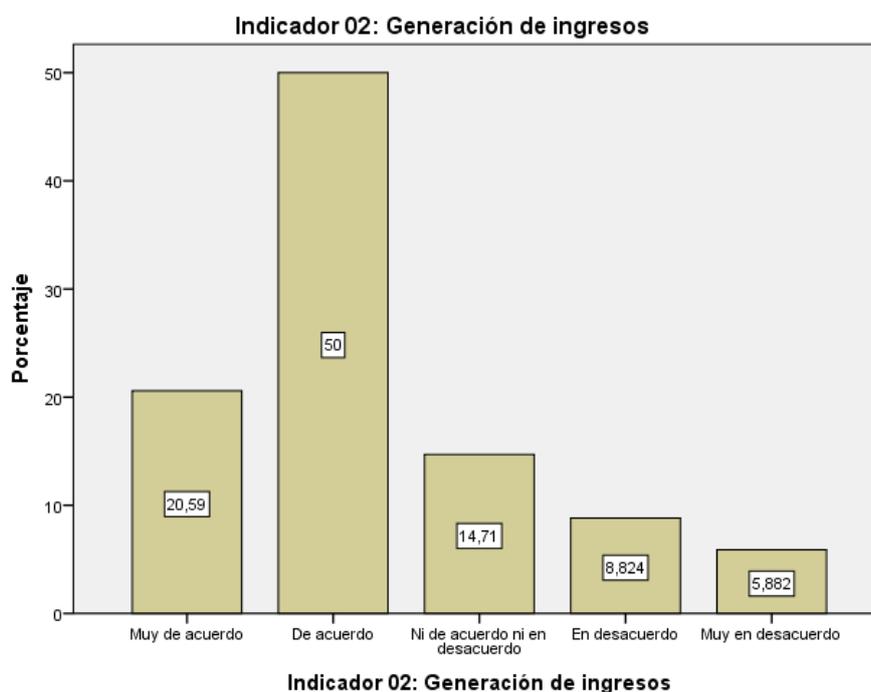
Tabla 26

**Indicador 02: Generación de ingresos**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	7	20,6	20,6	20,6
De acuerdo	17	50,0	50,0	70,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	14,7	14,7	85,3
En desacuerdo	3	8,8	8,8	94,1
Muy en desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 26



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 26 se puede apreciar que, el 20.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo con la Generación de ingresos, mostrándose un 14.7% de manera neutral ante este indicador. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo, y el 5.9% están Muy en desacuerdo.

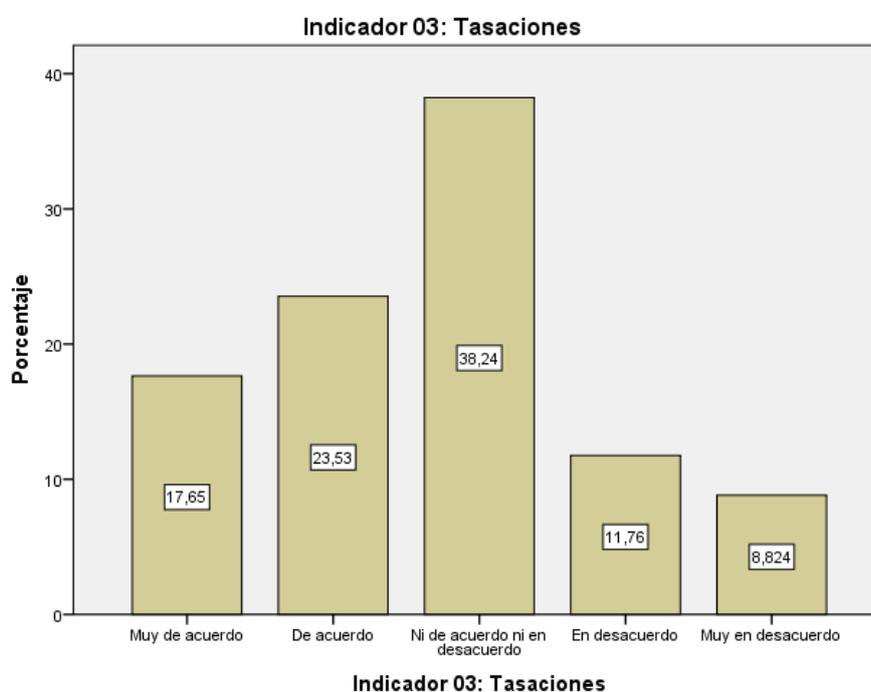
Tabla 27

**Indicador 03: Tasaciones**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	6	17,6	17,6	17,6
De acuerdo	8	23,5	23,5	41,2
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	38,2	38,2	79,4
En desacuerdo	4	11,8	11,8	91,2
Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 27



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 27 se puede apreciar que, el 17.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 23.5% están de acuerdo con las Tasaciones, mostrándose un 38.2% de manera neutral ante este indicador. Mientras que el 11.8% está en desacuerdo, y el 8.8% están Muy en desacuerdo.

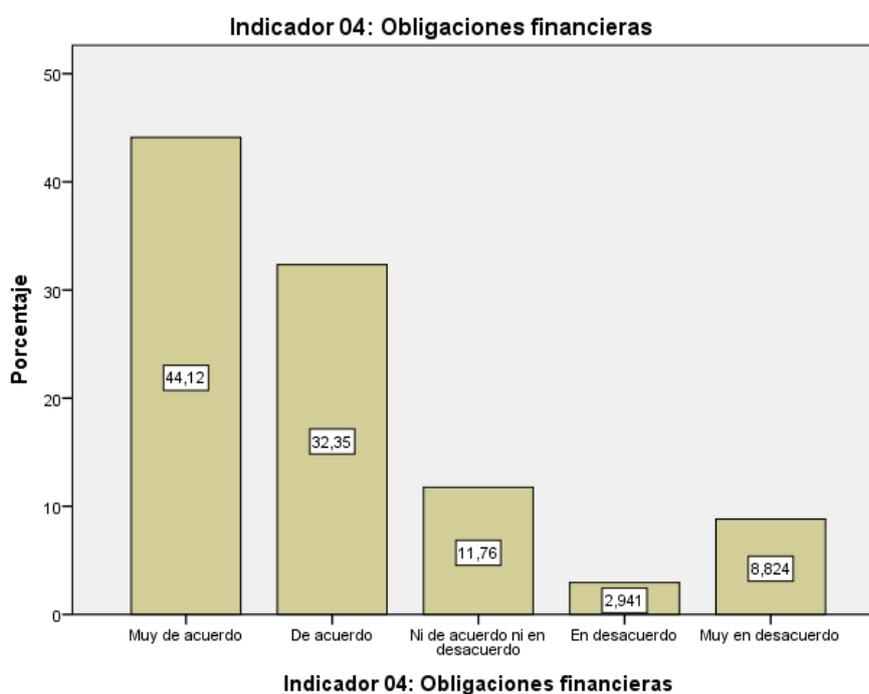
Tabla 28

**Indicador 04: Obligaciones financieras**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	15	44,1	44,1	44,1
	De acuerdo	11	32,4	32,4	76,5
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	11,8	11,8	88,2
	En desacuerdo	1	2,9	2,9	91,2
	Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 28



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 28 se puede apreciar que, el 44.1% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 32.4% están de acuerdo con las Obligaciones financieras, mostrándose un 11.8% de manera neutral ante este indicador. Mientras que el 2.9% está en desacuerdo, y el 8.8% están Muy en desacuerdo.

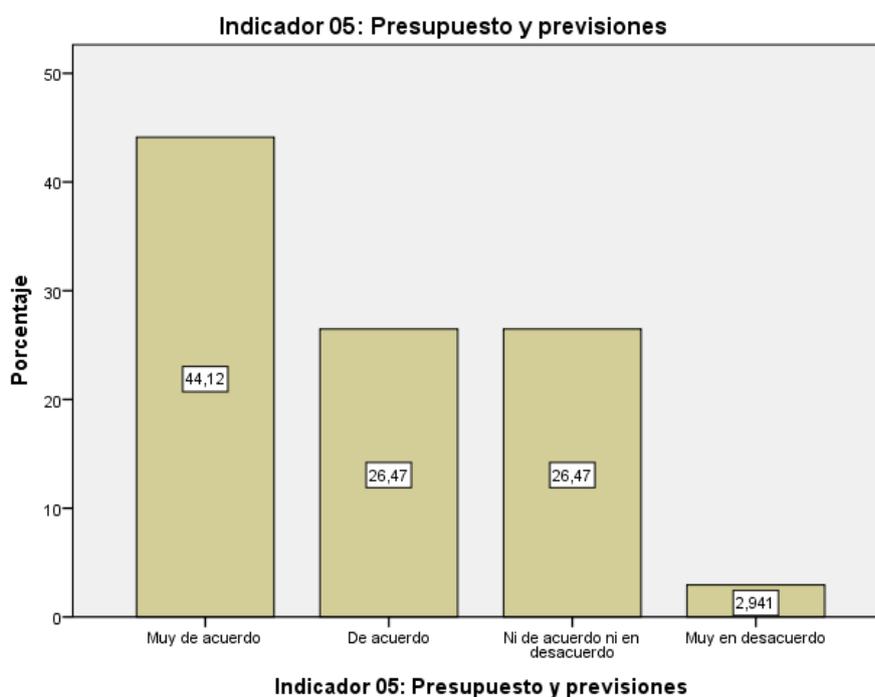
Tabla 29

**Indicador 05: Presupuesto y previsiones**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	15	44,1	44,1	44,1
	De acuerdo	9	26,5	26,5	70,6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	26,5	26,5	97,1
	Muy en desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 29



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 29 se puede apreciar que, el 44.1% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 26.5% están de acuerdo con el Presupuesto y previsiones, mostrándose también un 26.5% de manera neutral ante este indicador. Mientras que el 2.9% Muy en desacuerdo.

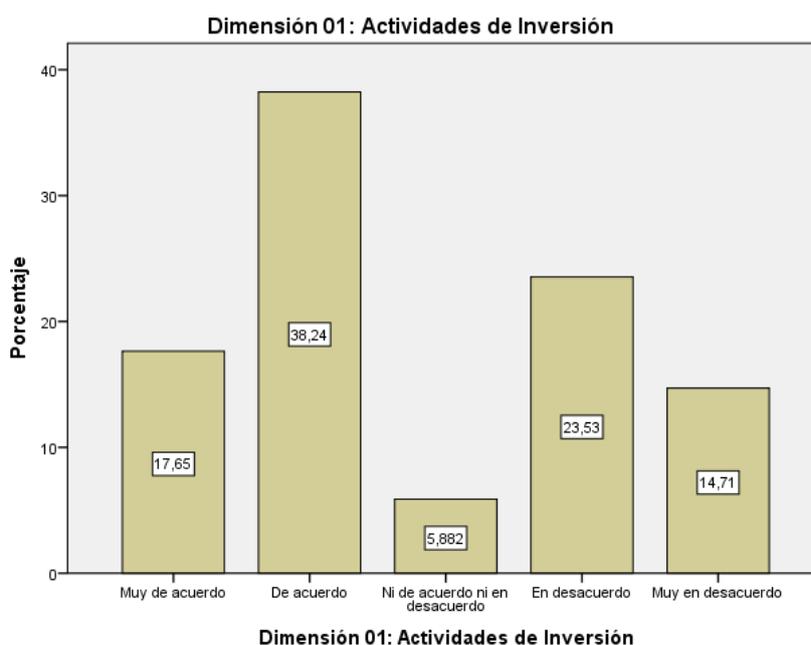
### 5.2.2. Dimensiones de las variables

Tabla 30

Dimensión 01: Actividades de Inversión					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	6	17,6	17,6	17,6
	De acuerdo	13	38,2	38,2	55,9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	5,9	5,9	61,8
	En desacuerdo	8	23,5	23,5	85,3
	Muy en desacuerdo	5	14,7	14,7	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 30



Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** Al respecto de la dimensión Actividades de inversión, en la presente Tabla 30 se puede apreciar que, el 17.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 38.2% están de acuerdo con las Actividades de Inversión, mostrándose un 5.9% de manera

neutral ante esta dimensión. Mientras que el 23.5% está en desacuerdo, y el 14.7% están Muy en desacuerdo.

**Interpretación:** Según manifiestan los trabajadores de la empresa en relación a la dimensión Actividades de Inversión el 38.24% manifiesta estar de acuerdo, resultado que se obtiene y que se interpreta como que el rendimiento de algún proyecto de inversión de la empresa no tiene los resultados que se espera obtener, beneficio que no se aprecia en favor de la empresa y por consiguiente en los trabajadores.

Las Actividades de Inversión para la empresa representa la inclusión del otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de inversiones, de propiedad, planta y equipo y de otros activos distintos de aquellos considerados como inventarios.

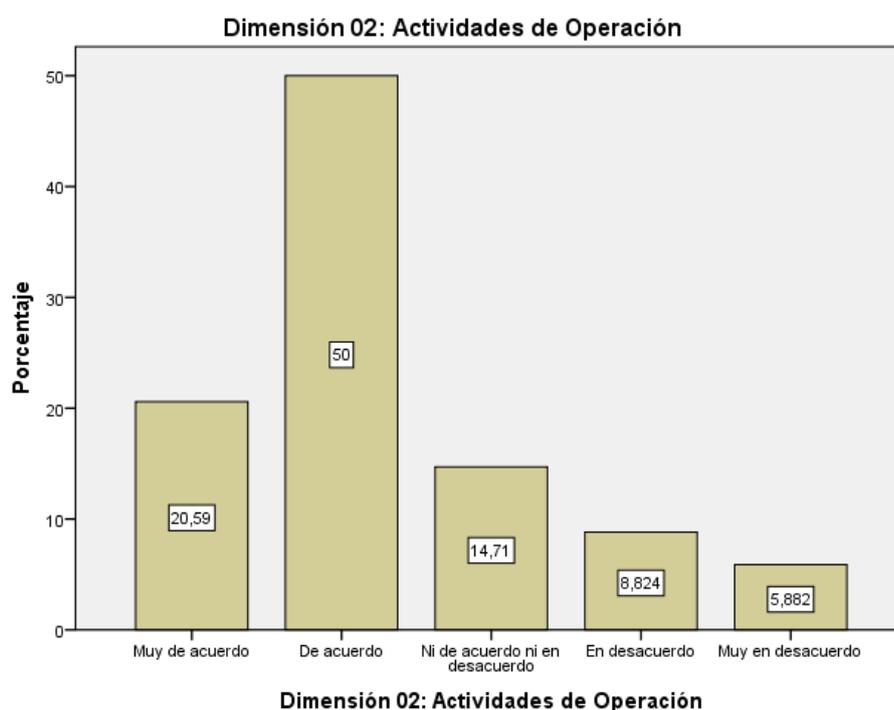
Por lo tanto, en relación a la dimensión Actividades de inversión se tiene que tomar en cuenta mejorar su Gestión Administrativa teniendo la finalidad de disminuir el 23.53% de respuestas que manifiestan los trabajadores estar en desacuerdo y esto se ve reflejado en el rumbo de inversión que tiene la empresa y que por lo tanto esta no se visualiza tan positivamente.

Tabla 31

Dimensión 02: Actividades de Operación					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	7	20,6	20,6	20,6
	De acuerdo	17	50,0	50,0	70,6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	14,7	14,7	85,3
	En desacuerdo	3	8,8	8,8	94,1
	Muy en desacuerdo	2	5,9	5,9	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 31



Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** Al respecto de la dimensión Actividades de Operación, en la presente Tabla 31 se puede apreciar que, el 20.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 50.0% están de acuerdo con las Actividades de Operación, mostrándose un 14.7% de manera neutral ante esta dimensión. Mientras que el 8.8% está en desacuerdo, y el 5.9% están Muy en desacuerdo.

**Interpretación:** Según manifiestan los trabajadores de la empresa en relación a la dimensión Actividades de Operación el 50% manifiesta estar de acuerdo, resultado que se obtiene y que se interpreta como algo positivo para la empresa, el resultado se manifiesta en los ingresos y salidas de efectivo relacionados a las operaciones directas de las empresas, en este aspecto se puede reflejar las ventas realizadas y los pagos a proveedores o terceros, operaciones en las que la empresa se desarrolla de manera correcta y oportuna.

Las Actividades de Operación para la empresa representan estar relacionadas generalmente con la producción y distribución de bienes y con la prestación de servicios. Los flujos de efectivo de operaciones son generalmente consecuencia de transacciones en efectivo y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad neta.

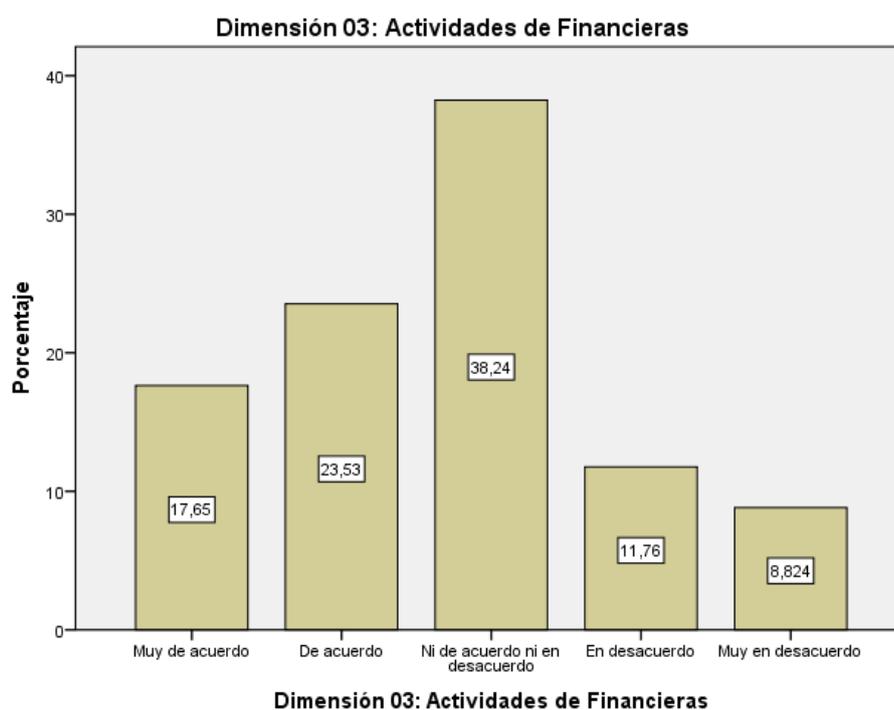
Por lo tanto, en relación a la dimensión Actividades de Operación se tiene que tomar en cuenta mejorar su Gestión Administrativa teniendo la finalidad de disminuir el 14.71% de respuestas que manifiestan los trabajadores estar ni de acuerdo ni en desacuerdo y esto se ve reflejado en el rumbo operativo que tiene la empresa y que por lo tanto esto se puede mejorar lo cual favorecerá tan positivamente a la empresa.

Tabla 32

Dimensión 03: Actividades de Financieras					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	6	17,6	17,6	17,6
	De acuerdo	8	23,5	23,5	41,2
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	38,2	38,2	79,4
	En desacuerdo	4	11,8	11,8	91,2
	Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 32



Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** Al respecto de la dimensión Actividades de financiación, en la presente Tabla 32 se puede apreciar que, el 17.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 23.5% están de acuerdo con las Actividades de Financiación, mostrándose un 38.2% de manera neutral ante esta dimensión. Mientras que el 11.8% está en desacuerdo, y el 8.8% están Muy en desacuerdo.

**Interpretación:** Según manifiestan los trabajadores de la empresa en relación a la dimensión Actividades de Financiación el 23.5% manifiesta estar de acuerdo, resultado que se obtiene y que se interpreta como algo no tan positivo para la empresa, el resultado obtenido se manifiesta en las Actividades de Financiación que se ven reflejadas en las emisiones de deudas realizadas por la empresa y los intereses asumidos por parte de esta deuda, así mismo es importante considerar en una posible proyección de deuda el tipo de cambio de acuerdo a la moneda en que se estableció la deuda y que por consiguiente la empresa obtiene una responsabilidad más a sus actividades de desarrollo empresarial. Las Actividades de Financiación para la empresa representan la obtención de recursos de los propietarios y el reembolso o pago de los rendimientos derivados de su inversión, así como los préstamos recibidos y su cancelación, factor importante a tomar en cuenta para la actividad financiera en investigación.

Por lo tanto, en relación a la dimensión Actividades de Financiación se tiene que tomar en cuenta mejorar su Gestión Administrativa teniendo la finalidad de disminuir el 38.24% de respuestas que manifiestan los trabajadores estar ni de acuerdo ni en desacuerdo y esto se ve reflejado en el rumbo de financiación que tiene la empresa y que por lo tanto esto se puede mejorar lo cual favorecerá tan positivamente a la empresa.

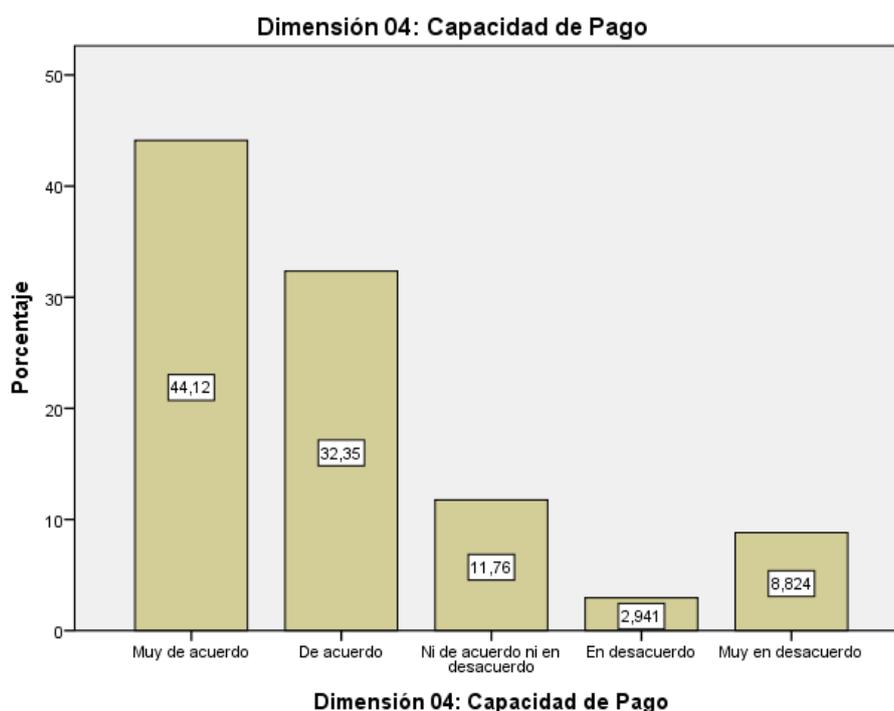
Tabla 33

**Dimensión 04: Capacidad de Pago**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	15	44,1	44,1	44,1
De acuerdo	11	32,4	32,4	76,5
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	11,8	11,8	88,2
En desacuerdo	1	2,9	2,9	91,2
Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 33



Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** Al respecto de la dimensión Capacidad de Pago, en la presente Tabla 33 se puede apreciar que, el 44.1% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 32.4% están de acuerdo con la Capacidad de Pago, mostrándose un 11.8% de manera neutral ante esta dimensión. Mientras que el 2.9% está en desacuerdo, y el 8.8% están Muy en desacuerdo.

**Interpretación:** Según manifiestan los trabajadores de la empresa en relación a la dimensión Capacidad de Pago el 44.1% manifiesta estar Muy de acuerdo, resultado que se obtiene y que se interpreta como algo positivo para la empresa, el resultado obtenido se manifiesta en la Capacidad de Pago que se ven reflejadas en la posibilidad de la empresa para cumplir sus diversas deudas de corto y largo plazo, todas detalladas en el Estado de Situación Financiera y que por consiguiente la empresa es responsable con el desarrollo que obtiene bajo una responsabilidad más a sus actividades de desarrollo empresarial. La Capacidad de Pago ayuda a la empresa para que esta pueda cumplir sus compromisos, además que siga cumpliendo con sus operaciones en el día a día.

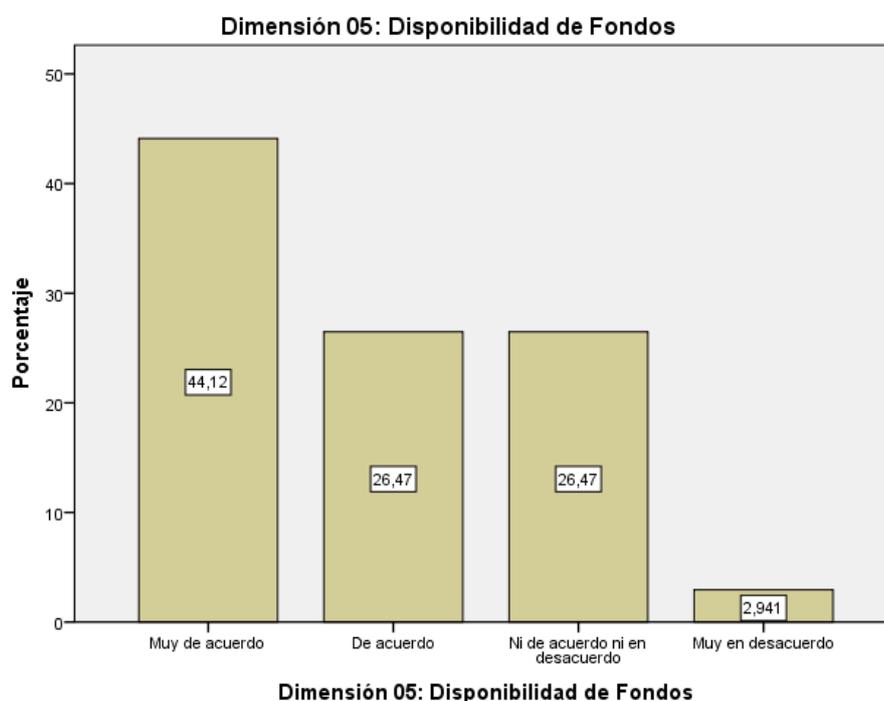
Por lo tanto, en relación a la dimensión Capacidad de Pago se tiene que tomar en cuenta mejorar su Gestión Administrativa teniendo la finalidad de elevar el 44.1% de respuestas que manifiestan los trabajadores estar Muy de acuerdo para que se refleje en el rumbo financiero que tiene la empresa y que por lo tanto esto se puede mejorar lo cual favorecerá tan positivamente a la empresa y a sus colaboradores.

Tabla 34

Dimensión 05: Disponibilidad de Fondos				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	15	44,1	44,1	44,1
De acuerdo	9	26,5	26,5	70,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	26,5	26,5	97,1
Muy en desacuerdo	1	2,9	2,9	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 34



Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** Al respecto de la dimensión Disponibilidad de Fondos, en la presente Tabla 34 se puede apreciar que, el 44.1% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 26.5% están de acuerdo con la Disponibilidad de Fondos, mostrándose también un 26.5% de manera neutral ante esta dimensión. Mientras que el 2.9% Muy en desacuerdo.

**Interpretación:** Según manifiestan los trabajadores de la empresa en relación a la dimensión Disponibilidad de Fondos el 44.1% manifiesta estar Muy de acuerdo, resultado

que se obtiene y que se interpreta como algo positivo para la empresa, el resultado obtenido se manifiesta en la Disponibilidad de Fondos que se ven reflejadas en la posibilidad de la empresa de contar con el efectivo suficiente para cumplir compromisos financieros a su vencimiento, asimismo le permite a la empresa medir sus recursos disponibles para satisfacer compromisos de efectivo en el corto plazo y determinar niveles del circulante.

La Disponibilidad de Fondos es muy importante para poder hacer frente a los compromisos de pago existentes con carácter de urgencia y para que el flujo del dinero circule en la economía de la empresa y que permita el funcionamiento de todos los niveles. Además, sin la existencia de liquidez, los compromisos de pago no se cumplirían y el funcionamiento de la economía de la empresa quebraría de tal forma que provocaría consecuencias desastrosas.

Por lo tanto, en relación a la dimensión Capacidad de Pago se tiene que tomar en cuenta mejorar su Gestión Administrativa teniendo la finalidad de elevar el 26.47% de respuestas que manifiestan los trabajadores estar de acuerdo y minimizar el mismo porcentaje de 26.47% de respuestas, ni de acuerdo ni en desacuerdo, para que se refleje de manera positiva el rumbo financiero que tiene la empresa y que por lo tanto esta mejora favorezca tan positivamente a la empresa y a sus colaboradores.

### 5.2.3. Variables de Estudio

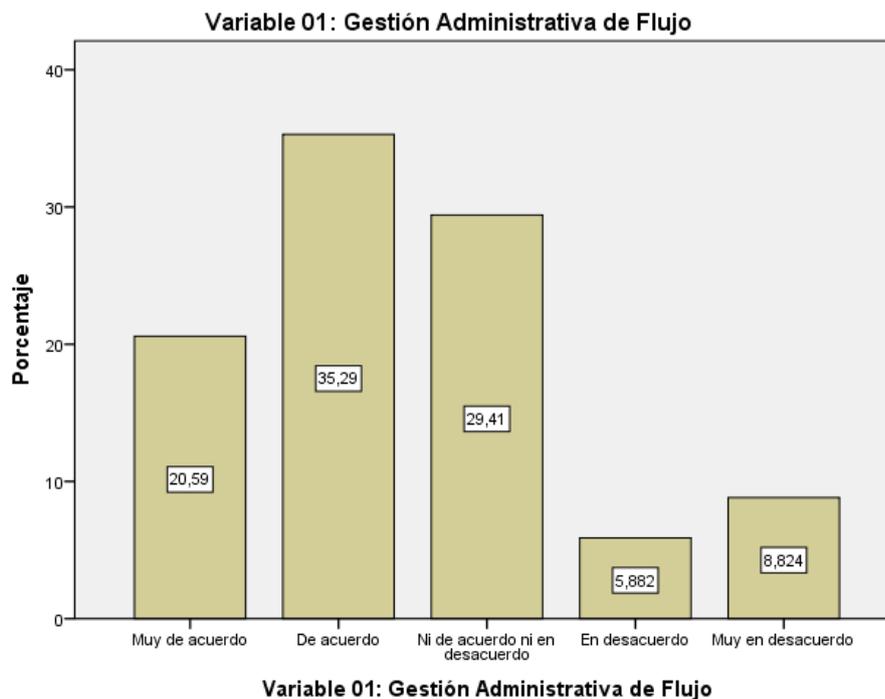
Tabla 35

**Variable 01: Gestión Administrativa de Flujo**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Muy de acuerdo	7	20,6	20,6	20,6
	De acuerdo	12	35,3	35,3	55,9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	29,4	29,4	85,3
	En desacuerdo	2	5,9	5,9	91,2
	Muy en desacuerdo	3	8,8	8,8	100,0
	Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 35



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 35 se puede apreciar que, el 20.6% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 35.3% están de acuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo, mostrándose un 29.4% de manera neutral ante esta variable. Mientras que el 5.9% está en desacuerdo, y el 8.8% están Muy en desacuerdo.

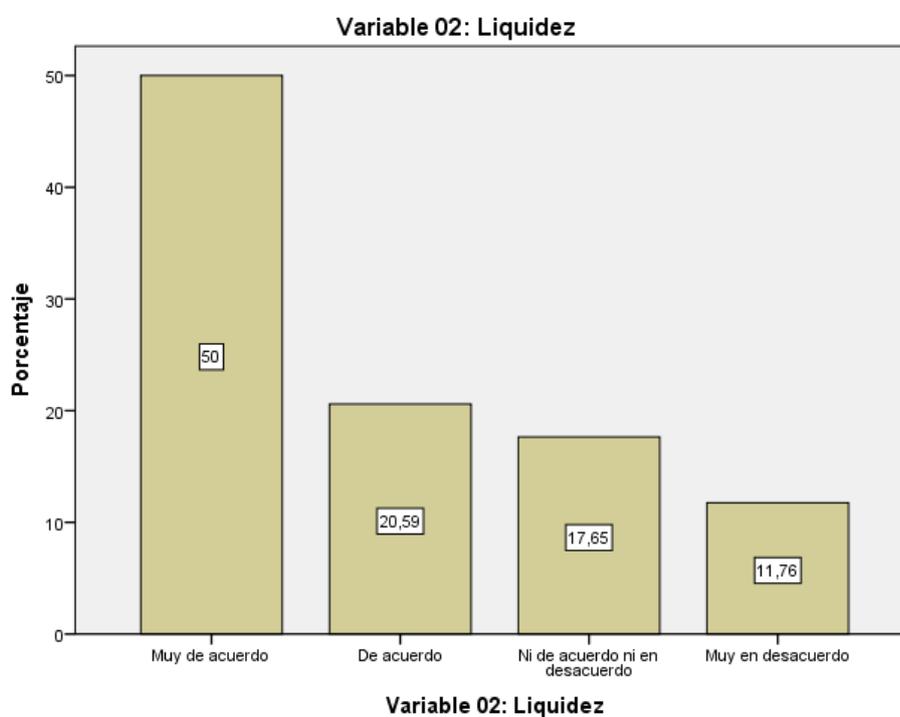
Tabla 36

**Variable 02: Liquidez**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
Muy de acuerdo	17	50,0	50,0	50,0
De acuerdo	7	20,6	20,6	70,6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	17,6	17,6	88,2
Muy en desacuerdo	4	11,8	11,8	100,0
Total	34	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 36



Fuente: Elaboración propia

En la presente Tabla 36 se puede apreciar que, el 50.0% de los encuestados se encuentran Muy de acuerdo, y otro 20.6% están de acuerdo con la Liquidez, mostrándose un 17.6% de manera neutral ante esta variable. Mientras que el 11.8% están Muy en desacuerdo.

### 5.2.4. Prueba de Hipótesis General

**Hipótesis Planteada:** La Gestión Administrativa de Flujo de Caja incide

significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

**Hipótesis Nula:** La Gestión Administrativa de Flujo de Caja no incide significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

Tabla 37

**Tabla de contingencia Variable 01: Gestión Administrativa de Flujo \* Variable 02: Liquidez**

Recuento		Variable 02: Liquidez				Total
		Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Muy en desacuerdo	
Variable 01: Gestión Administrativa de Flujo	Muy de acuerdo	5	0	2	0	7
	De acuerdo	7	2	1	2	12
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	4	1	0	10
	En desacuerdo	0	0	0	2	2
	Muy en desacuerdo	0	1	2	0	3
Total		17	7	6	4	34

Fuente: Elaboración propia

Tabla 38

**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	28,985 <sup>a</sup>	12	,004
Razón de verosimilitudes	25,717	12	,012
Asociación lineal por lineal	3,438	1	,064
N de casos válidos	34		

a. 18 casillas (90,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,24.

Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** En la presente Tabla 37 se puede apreciar que, la Gestión Administrativa de Flujo de Caja y Liquidez, observamos que el 7% afirma estar Muy de acuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo de Caja, de ellos el 5% está Muy de acuerdo y el 2% está ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez.

El 12% manifiesta estar de acuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo de Caja, de ellos el 7% manifiesta estar Muy de acuerdo con la Liquidez, el 2% se muestra de acuerdo

y el 1% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. Asimismo, el 10% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo de Caja, de ellos el 5% está Muy de acuerdo con la Liquidez, además el 4% está de acuerdo y el 1% está ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez de la empresa. También el 2% manifiesta estar en desacuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo de Caja, de ellos el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. Finalmente, el 3% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Gestión Administrativa de Flujo de Caja, de ellos el 1% manifiesta estar de acuerdo y el 2% indica estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez de la empresa.

**Inferencia:** De acuerdo a la prueba de hipótesis general, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.004 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.012, como el valor de significancia es menor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para rechazar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis planteada que, La Gestión Administrativa de Flujo de Caja incide significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

## 5.2.5. Prueba de Hipótesis Específicas

### 5.2.5.1. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Inversión-Liquidez

**Hipótesis Planteada:** Las Actividades de Inversión inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

**Hipótesis Nula:** Las Actividades de Inversión no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

Tabla 39

**Tabla de contingencia Dimensión 01: Actividades de Inversión \* Variable 02: Liquidez**

Recuento		Variable 02: Liquidez				Total
		Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Muy en desacuerdo	
Dimensión 01: Actividades de Inversión	Muy de acuerdo	4	0	2	0	6
	De acuerdo	6	4	1	2	13
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	0	0	0	2
	En desacuerdo	3	3	2	0	8
	Muy en desacuerdo	2	0	1	2	5
Total		17	7	6	4	34

Fuente: Elaboración propia

Tabla 40

**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	13,760 <sup>a</sup>	12	,316
Razón de verosimilitudes	16,802	12	,157
Asociación lineal por lineal	1,312	1	,252
N de casos válidos	34		

a. 19 casillas (95,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,24.

Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** En la presente Tabla 39 se puede apreciar que, la Actividades de Inversión y la Liquidez, observamos que el 6% afirma estar Muy de acuerdo con las Actividades de Inversión, de ellos el 4% está Muy de acuerdo y el 2% está ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez.

El 13% manifiesta estar de acuerdo con la Actividades de Inversión, de ellos el 6% manifiesta estar Muy de acuerdo con la Liquidez, el 4% se muestra de acuerdo y el 1% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. Asimismo, el 2% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Actividades de Inversión, de ellos el 2% está Muy de acuerdo con la Liquidez. También el 8% manifiesta estar en desacuerdo con la Actividades de Inversión, de ellos el 3% manifiesta estar muy de acuerdo con la Liquidez, el 3% indica estar de acuerdo y el 2% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la liquidez. Finalmente, el 5% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Actividades de Inversión, de ellos el 2% manifiesta estar Muy de acuerdo, el 1% indica estar ni de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez de la empresa.

**Inferencia:** De acuerdo a la prueba de hipótesis específica Actividades de Inversión-Liquidez, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.316 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.157, como el valor de significancia es mayor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para afirmar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis nula que, Las Actividades de Inversión no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

### 5.2.5.2. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Operación

**Hipótesis Planteada:** Las Actividades de Operación inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

**Hipótesis Nula:** Las Actividades de Operación no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

Tabla 41

**Tabla de contingencia Dimensión 02: Actividades de Operación \* Variable 02: Liquidez**

Recuento		Variable 02: Liquidez				Total
		Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Muy en desacuerdo	
Dimensión 02: Actividades de Operación	Muy de acuerdo	4	0	3	0	7
	De acuerdo	12	3	0	2	17
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	3	1	0	5
	En desacuerdo	0	1	0	2	3
	Muy en desacuerdo	0	0	2	0	2
Total		17	7	6	4	34

Fuente: Elaboración propia

Tabla 42

**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	33,932 <sup>a</sup>	12	,001
Razón de verosimilitudes	33,419	12	,001
Asociación lineal por lineal	5,013	1	,025
N de casos válidos	34		

a. 19 casillas (95,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,24.

Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** En la presente Tabla 41 se puede apreciar que, las Actividades de Operación y la Liquidez, observamos que el 7% afirma estar Muy de acuerdo con la las Actividades de Operación, de ellos el 4% está Muy de acuerdo, el 3% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez.

El 17% manifiesta estar de acuerdo con la las Actividades de Operación, de ellos el 12% manifiesta estar Muy de acuerdo con la Liquidez, el 3% se muestra de acuerdo y el 2%

manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. Asimismo, el 5% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la las Actividades de Operación, de ellos el 1% está Muy de acuerdo con la Liquidez, el 35 manifiesta estar de acuerdo y el 1% indica estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez. También el 3% manifiesta estar en desacuerdo con la las Actividades de Operación, de ellos el 1% manifiesta estar muy de acuerdo, el 2% indica estar muy en desacuerdo con la liquidez. Finalmente, el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la las Actividades de Operación, de ellos el 2% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez de la empresa.

**Inferencia:** De acuerdo a la prueba de hipótesis específica Actividades de Operación-Liquidez, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.001 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.001, como el valor de significancia es menor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para afirmar que existen razones suficientes para rechazar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis planteada que, Las Actividades de Operación inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

### 5.2.5.3. Prueba de Hipótesis Específica Actividades de Financiación

**Hipótesis Planteada:** Las Actividades de Financiación inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

**Hipótesis Nula:** Las Actividades de Financiación no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018

Tabla 43

**Tabla de contingencia Dimensión 03: Actividades de Financiación \* Variable 02: Liquidez**

Recuento		Variable 02: Liquidez				Total
		Muy de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	Muy en desacuerdo	
Dimensión 03: Actividades de Financiación	Muy de acuerdo	5	0	1	0	6
	De acuerdo	4	2	0	2	8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	2	3	2	13
	En desacuerdo	2	1	1	0	4
	Muy en desacuerdo	0	2	1	0	3
Total		17	7	6	4	34

Fuente: Elaboración propia

Tabla 44

**Pruebas de chi-cuadrado**

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	12,524 <sup>a</sup>	12	,405
Razón de verosimilitudes	16,399	12	,174
Asociación lineal por lineal	,661	1	,416
N de casos válidos	34		

a. 19 casillas (95,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es ,35.

Fuente: Elaboración propia

**Descripción:** En la presente Tabla 43 se puede apreciar que, las Actividades de Financiación y la Liquidez, observamos que el 6% afirma estar Muy de acuerdo con la Actividades de Financiación, de ellos el 5% está Muy de acuerdo y el 1% está ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez de la empresa.

El 8% manifiesta estar de acuerdo con las Actividades de Financiación, de ellos el 4% manifiesta estar Muy de acuerdo, el 2% se muestra de acuerdo y el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. Asimismo, el 13% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Actividades de Financiación, de ellos el 6% está Muy de acuerdo, el 2% de acuerdo, el 3% ni de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Liquidez. También el 4% manifiesta estar en desacuerdo con la Actividades de Financiación, de ellos el 2% manifiesta estar muy de acuerdo, el 1% indica estar de acuerdo y el 1% manifiesta estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la liquidez. Finalmente, el 3% manifiesta estar Muy en desacuerdo con la Actividades de Financiación, de ellos el 2% manifiesta estar de acuerdo, el 1% indica estar ni de acuerdo ni en desacuerdo con la Liquidez de la empresa.

**Inferencia:** De acuerdo a la prueba de hipótesis específica Actividades de Financiación - Liquidez, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.405 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.174, como el valor de significancia es mayor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para afirmar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis que, Las Actividades de Financiación no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018.

### 5.3. Discusión de Resultados

I. De acuerdo al objetivo general; determinar de qué manera incide la Gestión Administrativa de Flujo de Caja en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, se obtuvo la prueba de hipótesis general en la cual observamos que el valor chi cuadrado es de 0.004 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.012, como el valor de significancia es menor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para rechazar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis planteada que, la Gestión Administrativa de Flujo de Caja tiene incidencia significativa en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018. Tal como indica en la investigación desarrollada por Tafur (2019), Flujo de Caja y su relación con la liquidez en la empresa de Transportes y Servicios Virgen De la Puerta S.A. Lima, 2017, el cual tuvo como objetivo demostrar la relación del Flujo de Caja con la Liquidez con respecto a la empresa de Transportes y Servicios Virgen de la Puerta S.A. en la que se emite como tipo de investigación, tipo aplicada, de diseño descriptivo correlacional, asimismo, la técnica que se utilizó fue el análisis documental y la encuesta. Por ello, la población estuvo constituido por los colaboradores de la empresa Virgen de la Puerta S.A. y la muestra consideró al mismo número de la población. El autor, afirmó como conclusión la relación entre el flujo de caja y la liquidez, de este modo se pudo conservar la liquidez de la empresa con la implementación del Flujo de Caja, teniendo como respaldo mejoras en los índices de liquidez de un período con respecto al otro y conocer las necesidades que se presentaron, permitiendo tomar decisiones oportunas que optimicen el proceso del control de efectivo, siendo información clave para cumplir con obligaciones de pago. Por consiguiente, este trabajo de investigación se relaciona con la investigación planteada por el motivo que demuestra que, con la implementación de una herramienta de Gestión Administrativa,

como es el Flujo de Caja, permite mejorar los índices de Liquidez, asimismo, optimiza el ciclo de Efectivo que se pueda dar en la empresa. La presente investigación cuyo resultado es similar a la investigación realizada en la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018 permite manifestar que la Gestión Administrativa de Flujo de Caja como variable independiente incide significativamente en la variable dependiente Liquidez.

II. De acuerdo al objetivo específico; Determinar de qué manera inciden las Actividades de Inversión en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, se obtuvo la prueba de hipótesis específica Actividades de Inversión, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.316 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.157, el valor de significancia es mayor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para afirmar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis que, Las Actividades de Inversión no inciden significativamente en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018. La encuesta brinda resultados en relación a la dimensión Actividades de Inversión solo el 17.6% manifiesta estar Muy de acuerdo, lo que demuestra un bajo porcentaje sobre el desarrollo para la Gestión Administrativa dimensión Actividades de Inversión, esto viene ligado a la percepción que tienen los colaboradores en relación a esta dimensión, teniendo la responsabilidad los gerentes o directivos de generar mejoras en el proceso de Actividades de Inversión, analizar donde está influenciando la mala praxis de esta dimensión en el desarrollo de Gestión Administrativa en la empresa Transan Tingo S.A.C.

III. De acuerdo al objetivo específico; Determinar de qué manera inciden las Actividades de Operación en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, al obtener la prueba de hipótesis específica Actividades de Operación, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.001 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.001, como el valor de significancia es menor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para rechazar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis planteada que, las Actividades de

Operación tienen incidencia significativa en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018. El 50% de encuestados manifiestan estar de acuerdo con la Gestión Administrativa dimensión Actividades de Operación, analizando que la mitad de la población aprueba la Gestión, sin embargo, se debería tomar en cuenta que esta aprobación se puede elevar para mayor muestra de desarrollo y crecimiento de la empresa en todos los ámbitos que vaya en conjunto con las otras dimensiones planteadas en la investigación.

IV. De acuerdo al objetivo específico; Determinar de qué manera inciden las Actividades de Financiación en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, al obtener la prueba de hipótesis específica Actividades de Financiación, observamos que el valor chi cuadrado es de 0.405 con 12 grados de libertad y un valor de significancia de 0.174, como el valor de significancia es mayor a 0.05 podemos afirmar que existen razones suficientes para afirmar la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis que, las Actividades de Financiación no tienen incidencia significativa la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018. Los encuestados respondieron en relación a la dimensión Actividades de Financiación, solo el 17.6% manifiesta estar Muy de acuerdo, porcentaje muy reducido que conlleva a mejorar la Gestión Administrativa de la dimensión Actividades de Financiación, analizar donde se está la mala praxis de esta dimensión para su mejora la cual conllevará a desarrollar una Gestión Administrativa de las finanzas de la empresa Transan Tingo S.A.C.

## CAPÍTULO VI

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 6.1. Conclusiones

I. Mediante el objetivo general, el cual permite concluir que existe incidencia significativa de la Gestión Administrativa Flujo de Caja en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, si la Gestión Administrativa de Flujo de Caja no se desarrolla de manera apropiada esta por consecuencia reducirá su nivel de incidencia en la Liquidez de la empresa, caso contrario se puede concluir que si la Gestión Administrativa de Flujo de Caja es desarrollada de manera apropiada esta tendrá como consecuencia una mejora en el nivel de incidencia de la Liquidez de la empresa, beneficiando enormemente la economía de la empresa y de los colaboradores.

II. Mediante el objetivo específico Actividades de Inversión, el cual permite concluir que no existe incidencia significativa de la dimensión Actividades de Inversión en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, por lo que existe la necesidad de mejorar el nivel de la Gestión Administrativa dimensión Actividades de Inversión lo cual permitirá desarrollar que esta incida de manera significativa en la liquidez de la empresa.

III. Mediante el objetivo específico Actividades de Operación, el cual permite concluir que existe incidencia significativa de la dimensión Actividades de Operación en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, por lo que se concluye en la necesidad de mejorar el nivel de la Gestión Administrativa dimensión Actividades de Operación lo cual permitirá desarrollar que esta incida de manera significativa en la liquidez de la empresa, teniendo en cuenta que se debe mantener o incrementar la mejora de esta dimensión con la finalidad de mantener operativa la Liquidez que tiene la empresa Transan Tingo S.A.C.

IV. Mediante el objetivo específico Actividades de Financiación, el cual permite concluir que no existe incidencia significativa de la dimensión Actividades de Financiación en la

Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., año 2018, por lo que existe la necesidad de mejorar el nivel de la Gestión Administrativa dimensión Actividades de Financiación lo cual permitirá desarrollar que esta incida de manera significativa en la liquidez de la empresa.

## **6.2. Recomendaciones**

**I.** El tamaño de la empresa Transan Tingo S.A.C es indiferente, asimismo la complejidad de sus operaciones, por lo que se recomienda utilizar un enfoque básico para analizar métodos de Gestión de Administración de Flujo de Caja. Es decir, comparar los costos involucrados en una administración de caja más eficiente con los beneficios derivados de la liberación de caja. Frente a estos costos deben evaluarse los beneficios que se producen con la implementación del método para hacer más eficiente el manejo de la Gestión Administrativa de flujos de Caja, éste es medido por las ganancias de la caja para inversión en valores o en otros propósitos como en la reducción de las cuentas por pagar.

**II.** La economía actual de la empresa Transan Tingo S.A.C, se rige de las oportunidades de inversión en diferentes ámbitos que sirven para las actividades operativas de la empresa, como cualquier otra empresa tiene recursos financieros limitados, es por eso necesario que la empresa optimice su cartera de inversión.

Es necesario recomendar que la empresa tenga en cuenta que las actividades de inversión generan cierta incertidumbre, cuyo nivel es capaz de cambiar constantemente en un rango bastante amplio. Las Actividades de Inversión que se generan en la empresa son una combinación de recursos financieros, laborales y materiales, todos asignados con la finalidad de elevar el capital de la empresa, tal es así que se recomienda que la empresa mejore su Gestión de Actividad de inversión con la finalidad de expandir, reequipar o modernizar el servicio que desarrolla, si mejora su Gestión de Actividad de Inversión obtendrá una mejor rentabilidad para el capital de la empresa.

**III.** Las Actividades de Operación en la empresa Transan Tingo S.A.C, son actividades necesarias que hacen que todo esté en movimiento con la finalidad de generar un servicio de calidad, es por ello que las Actividades de Operación actúan como piezas fundamentales que depende de otros sistemas de la empresa, es recomendable que la empresa Transan Tingo S.A.C. optimice sus Gestión de Actividad de Operación con la finalidad de mejorarlos, al igual que la mejora de su servicio.

Muchas de las operaciones que desarrolla la empresa dependen del talento humano con el que cuenta, el talento humano es el activo estratégico más importante con el que cuenta el gestor de las Actividades de Operación, motivo por lo cual se recomienda el constante entrenamiento, control y seguimiento del talento humano lo cual será una inversión a largo plazo cuyo resultado será fundamental para el crecimiento y desarrollo del área, departamento o gerencia de la empresa.

La empresa Transan Tingo S.A.C tiene que definir hacia donde está dirigida y orientada su política operacional, el talento humano juega un papel muy importante tal como se mencionó anteriormente. Su nivel académico, conocimientos y/o especialidad que posean será fundamental para la ejecución de las actividades, evaluación, y reestructuración, cuando sea necesario. Por ende, es trascendental el trabajo en conjunto con los responsables de la Gestión Humana, quienes diseñarán su plan de trabajo en base a las necesidades de los procesos operativos.

Asimismo, se recomienda que los especialistas en desarrollo de talento humano eleven los niveles de calidad del servicio del personal operativo, incrementado sus expectativas, su motivación y satisfacción laboral, convirtiendo sus debilidades en fortalezas. Minimizando así el ausentismo y propiciando la puntualidad y la eficiencia. Además, es necesario que los expertos incentiven al talento humano otorgándoles beneficios socioeconómicos, promociones, ascensos u algún otro factor de incentivo que reconozca la labor y el

compromiso del trabajador con la empresa, con la firme finalidad de mantener las Actividades Operativas activas en todo momento.

**IV.** Las Actividades de Financiación es una constante preocupación para la empresa Transan Tingo S.A.C., Mantener las cuentas sanas no es una tarea fácil de realizar, sobre todo si existen dificultades y números bajos. La recomendación sobre las Actividades de Financiación está dirigida en vigilar las comisiones ocultas, ya que la empresa realiza pagos de comisiones ocultas que son respuestas de Actividades de Financiación o préstamos bancarios. Estas comisiones hacen que, al hacer números, se disparen los costes y no se reconozca el por qué.

También se recomienda que se calcule bien la valoración real de la empresa, con la finalidad de no dejarla morir en el camino. Cuando se hacen ofertas de financiación, la empresa se valora en un cierto precio en base a ese precio la financiación puede subir o bajar, si a la empresa Transan Tingo S.A.C. le ofrecieran 5 millones de financiación y la valoraran en 50 millones de dólares, y otra empresa le diera 7 millones de financiación y la valorasen en 100 millones de dólares, la mejor opción sería la primera. ¿Por qué? Valorar a la empresa Transan Tingo S.A.C. por encima de sus posibilidades es siempre peligroso; significa que, llegado el momento acordado en el contrato, si la empresa no llega a valer la valoración que se acordó, se ahogará en deudas intentando cumplir el acuerdo. Sin embargo, si se mantienen unos márgenes de valoración asumibles, la empresa puede ir creciendo sin el miedo al incumplimiento de la expectativa.

Asimismo, es importante recomendar que la empresa Transan Tingo S.A.C., calcule bien el coste real de la financiación, aplicando la fórmula adecuada para calcular el coste real de la financiación se tendrá conocimiento cuanto más costara obtener la financiación para la empresa, hacer el cálculo real de la financiación servirá para saber que financiación es la más adecuada para la empresa.

Por último, es importante recomendar la gestión del flujo de la temporalidad, para la empresa Transan Tingo S.A.C., planear la periodicidad del consumo de su producto, si es estable, o si tiene que contar que durante el año serán irregulares le ayudara a determinar ciertas actividades sobre los impuestos o facturas que no faltaran de llegar cada mes puntualmente. Por lo tanto, se recomienda guardar constantemente reservas que ayuden a enfrentar ciertos imprevistos que pueda pasar la empresa, una reserva de cuatro a cinco meses ayudara a la empresa en los periodos lentos y a resistir la sequía y los costes imprevistos que se puedan presentar. Los números financieros con los que cuente la empresa Transan Tingo S.A.C., es el factor muy importante, Sin embargo, con un poco de previsión y calculando bien todas las variables, se puede conseguir llevar una financiación sana y sin grandes sorpresas.

## REFERENCIAS

- Alvarado, B., & Cuchula, Y. (2015). Flujo de Caja como Herramienta para la Toma de Decisiones de la Asociación de Comerciantes del Mercado La Unión de San Juan de Lurigancho. *Tesis para Obtener el Título Profesional*. Universidad Nacional del Callao, Callao, Perú.
- Añacata, J. (2016). El Flujo de Caja y su Incidencia en las Decisiones de Gestión de las Mypes Caso: Justo a Tiempo Peru SRL-Arequipa 2015. *Tesis para obtener el Título profesional*. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú.
- Apunte, J. (2014). Propuesta de Planificación Financiera para el Mejoramiento de áreas críticas de la empresa Dealers Group en la Ciudad de Quito. *Tesis para obtener el Título Profesional*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Quito, Ecuador.
- Implementación del Flujo de Caja como Herramienta de Gestión Financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Comaco Arizola EIRL 2017. *Tesis para obtener el Título profesional*. Universidad Peruana del Norte, Trujillo, Perú.
- Bravo Santillan, M., Lambretón Torres, V., & Márquez González, H. (2007). *Introducción a las Finanzas*. México: Pearson Educación.
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Lima: Ecoe Ediciones.
- Cruz del Castillo, C., & Olivares Orozco, S. (2014). *Metología de la Investigación*. México: Grupo Editorial Patria.
- Effio Pereda, F. (s/f). ¿Cómo Elaborar un Flujo de Caja? *Asesor Empresarial*, 31.
- Entrelíneas. (s.f.). ¿Cómo elaborar un Flujo de Caja? *Asesor Empresarial*, 30.

- Escobar Arias, G. E. (2014). Revista Finanzas y Política Económica. *Finanzas y Política Económica*, 141-158.
- Estupiñán Gaitán, R. (2009). *Estado de Flujos de Efectivo y de otros Flujos de Fondo*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Gómez, G. (2002). *La administración de los flujos de caja*. Gestipolis, Colombia.
- Gómez, M. (2009). *Introducción a la metodología de la Investigación Científica*. Córdoba: Editorial Brujas.
- Lindao, M. (2016). Manejo de los Flujos de Efectivo para Recynnova en el año 2016. *Tesis para obtener el Título Profesional*. Universidad Estatal de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- Obando, M., & Castillo, M. (2018). Propuesta para mejorar el Flujo de Caja en el Proceso de Tesorería como Herramienta Financiera en el Laboratorio Farmacéutico ABC S.A.S para el AÑO 2019. *Tesis para obtener el Título Profesional*. Universidad de Católica de Colombia, Bogotá, Colombia.
- Ocampo Florez, E. D. (2009). *Administración Financiera: Base para la Toma de Decisiones Económicas y Financieras*. Bogotá: Grupo Editorial Nueva Legislación.
- Ochoa, G., & Saldívar, R. (2012). *Administración Financiera Correlacionada con las NIF*. México: The McGraw-Hill.
- Perez Carballo Vega, J. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa*. Madrid: ESIC Editorial.

- Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). *Finanzas Corporativas*. México: Mc Graw-Hill Interamericana Editores S.A.
- Tafur, F. (2019). Flujo de Caja y su Relación con la Liquidez en la Empresa de Transportes y Servicios Virgen de la Puerta S.A 2017. *Tesis para obtener el Título Profesional*. Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.
- Tamayo, M. T. (2003). *El Proceso de Investigación Científica*. México: Limusa S.A.
- Tanaka Nakasone, G. (2005). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia de Universidad Católica del Perú.
- Torre, A. (2015). Aplicación del Presupuesto de Caja para la mejora de la Capacidad Económica en las Micro empresas del Callao en el 2013. *Tesis para obtener el Grado Académico de Magister*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Villa, D. (2018). El Flujo de Caja como Herramienta Financiera para la Toma de Decisiones Gerenciales. *Tesis para obtener el Título profesional*. Universidad Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

## **APÉNDICE**

### **Apéndice “A” Cuestionario**

El objetivo de este cuestionario es determinar la incidencia de la variable Gestión Administrativa de Flujo de Caja en la Liquidez de la empresa Transan Tingo S.A.C., Con la finalidad de ayudar a mejorar la toma de decisiones y otros factores determinantes en la empresa.

Recuerda que las respuestas son opiniones basados en tu experiencia de trabajo por lo tanto no hay respuestas correctas ni incorrectas

Lee cuidadosamente cada uno de los ítems y marca la respuesta que mejor describa tu opinión.

La escala utilizada es del 1 (totalmente en desacuerdo) al 5 (totalmente de acuerdo). Tienes que elegir una de las 5 opciones

Datos:

Edad: \_\_\_\_\_ Hombre: \_\_\_\_\_ Mujer: \_\_\_\_\_

Tiempo que trabaja en la empresa: \_\_\_\_\_

Área de trabajo: \_\_\_\_\_

N°	Ítems	1	2	3	4	5
1	¿Las actividades financieras asignadas se encuentra definidas de manera formal en la empresa?					
2	¿Considera útil el diseño de estrategias para solventar los problemas financieros de la empresa?					
3	¿La Desorganización Empresarial es un problema que afecta a la empresa en el tema financiero de inversión?					
4	¿La empresa, dispone de estados financieros semestrales para tomar decisiones tácticas y operativas?					
5	¿Los procedimientos operativos de la empresa están definidos?					
6	¿Se cubre con frecuencia las obligaciones financieras de la empresa?					
7	¿Se realiza un análisis del flujo de caja antes de tomar decisiones sobre el efectivo?					
8	¿las estrategias de negocios utilizadas por la empresa incrementan el volumen financiero del negocio?					
9	¿Las actividades administrativas financieras se realizan efectuando una previa planificación?					

<b>10</b>	¿Dentro de las actividades de negocios la empresa emite documentos que respalda sus actividades?					
<b>11</b>	¿Considera que los procedimientos de las transacciones ayudan a optimizar los recursos de la empresa?					
<b>12</b>	¿Existen políticas para el control de los recursos económicos?					
<b>13</b>	¿Existen procedimientos de pago adecuados y políticas establecidas en la empresa?					
<b>14</b>	¿Cumple la empresa con los plazos establecidos para el pago de sus obligaciones?					
<b>15</b>	¿Considera que los ingresos obtenidos cubren las deudas sin quitar liquidez?					
<b>16</b>	¿Se realizan cronogramas de pago de las obligaciones teniendo en cuenta la liquidez de la empresa?					
<b>17</b>	¿Se cumple con las fechas de pagos establecidos en el cronograma?					
<b>18</b>	¿Los pagos realizados cuentan con autorización y con el presupuesto establecido?					
<b>19</b>	¿Considera que se realizan flujos de caja proyectados?					
<b>20</b>	¿Las proyecciones se realizan tomando en cuenta la liquidez de la empresa?					
<b>21</b>	¿Las proyecciones se cumplen constantemente con la finalidad de mantener eficientemente la liquidez de la empresa?					
<b>22</b>	¿Las previsiones incluyen planificaciones financieras a largo plazo?					
<b>23</b>	¿El cuadro de Mando Integral para un adecuado aprovisionamiento ayuda en la correcta toma de decisiones para mejorar la liquidez de la empresa?					
<b>24</b>	¿Es amplio su conocimiento sobre las previsiones y presupuesto que posee la empresa?					