

# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA DE PLANIFICACION FINANCIERA Y SU RELACION CON LA LIQUIDEZ EN EL CONSORCIO PERU BUS INTERNACIONAL S.A. LIMA, 2017.

Trabajo de investigacion para optar al grado de:

**Bachiller en Contabilidad y Finanzas**

Autor:

Franklin Alberto Tafur Reap

Asesor:

C.P.C Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima – Perú

2018

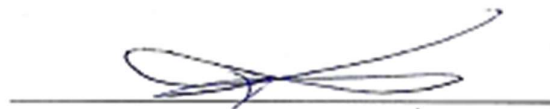


## ACTA DE AUTORIZACION PARA PRESENTACION DEL TRABAJO DE INVESTIGACION

El asesor C.P.C Ruperto Hernán Arias Fratelli, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la investigación del estudiante:

- Franklin Alberto Tafur Reap

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: “FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN EL CONSORCIO PERÚ BUS INTERNACIONAL S.A. LIMA, 2017” para optar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** su presentación.



C.P.C Ruperto Hernán Arias Fratelli

Asesor

## TABLA DE CONTENIDOS

	Pág.
ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN .....	2
ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....	3
DEDICATORIA .....	4
AGRADECIMIENTO .....	5
ÍNDICE DE TABLAS .....	7
ÍNDICE DE GRAFICOS .....	8
RESUMEN.....	9
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN.....	10
<b>1.1.    Realidad problemática</b>	10
<b>1.2.    Formulación del problema</b>	13
<b>1.3.    Objetivos</b>	13
CAPÍTULO II METODOLOGÍA .....	15
CAPÍTULO III RESULTADOS .....	18
CAPÍTULO IV CONCLUSIONES .....	40
REFERENCIAS .....	44
ANEXOS.....	48

## INDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla N° 3.1 Mejora la liquidez.....	18
Tabla N° 3.2 Control del efectivo.....	19
Tabla N° 3.3 Herramienta financiera.....	20
Tabla N° 3.4 Índice de liquidez.....	21
Tabla N° 3.5 Registro detallado de cobros y pagos.....	22
Tabla N° 3.6 Capacidad para cumplir con las deudas y obligaciones.....	23
Tabla N° 3.7 Rendimiento para generar futuros flujos de efectivo.....	24
Tabla N° 3.8 Planifica la distribución de los ingresos.....	25
Tabla N° 3.9 Toma de decisiones oportunas.....	26
Tabla N° 3.10 Rotación de los activos corrientes.....	27
Tabla N° 3.11 Mejora de políticas de cobros y pagos.....	28
Tabla N° 3.12 Previene las necesidades de efectivo.....	29
Tabla N° 3.13 Salud financiera.....	30
Tabla N° 3.14 Disponibilidad de efectivo.....	31
Tabla N° 3.15 Las fuentes de financiamiento.....	32

## INDICE DE GRAFICOS

	Pág.
Grafico N° 3.1 Mejora la liquidez.....	18
Grafico N° 3.2 Control del efectivo.....	19
Grafico N° 3.3 Herramienta financiera.....	20
Grafico N° 3.4 Índice de liquidez.....	21
Grafico N° 3.5 Registro detallado de cobros y pagos.....	22
Grafico N° 3.6 Capacidad para cumplir con las deudas y obligaciones.....	23
Grafico N° 3.7 Rendimiento para generar futuros flujos de efectivo.....	24
Grafico N° 3.8 Planifica la distribución de los ingresos.....	25
Grafico N° 3.9 Toma de decisiones oportunas.....	26
Grafico N° 3.10 Rotación de los activos corrientes.....	27
Grafico N° 3.11 Mejora de políticas de cobros y pagos.....	28
Grafico N° 3.12 Previene las necesidades de efectivo.....	29
Grafico N° 3.13 Salud financiera.....	30
Grafico N° 3.14 Disponibilidad de efectivo.....	31
Grafico N° 3.15 Las fuentes de financiamiento.....	32

## Resumen

Las empresas de transporte público de pasajeros que conforman el Consorcio Perú Bus Internacional S.A, hacen mayores esfuerzos en sus actividades para contar con una economía sólida y próspera que permitan su desarrollo económico, ante esta situación es necesario que mejoren su gestión financiera a través del uso de herramientas de planificación financiera.

En este sentido el proyecto de investigación se enfoca en el flujo de caja como herramienta de planificación financiera y su relación con la liquidez, de qué manera y como se debe llevar el manejo del efectivo para no presentar problemas de liquidez, dentro de esta causa de aspecto del flujo de caja como herramienta de planificación que merece control permanente del efectivo que tiene una relación directa con la liquidez, es necesario prever efectivamente las capacidades que poseen las empresas de transporte y conocer las realidades de su entorno, ya que el sector transporte es un sector estratégico básico para el desarrollo global de la economía. Para la investigación se utilizó el método de encuestas y se ha tomado como muestra a siete empleados de las empresas que conforman el Consorcio Perú Bus Internacional S.A y también se escogió a dos empresas de mayor posicionamiento en el sector, para entrevista. Conforme al problema de investigación; Objetivos e Hipótesis planteados en la investigación y acorde con los resultados hallados se concluyó que el flujo de caja como herramienta de planificación financiera tiene relación con la liquidez en el Consorcio Perú Bus Internacional S.A.

**Palabras Claves:** Flujo de caja, Herramienta de planificación financiera, Liquidez, Manejo del efectivo.

## **NOTA DE ACCESO**

**No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.**

## Referencias

### Libros

Apaza Meza, Mario (2010). Consultor económico financiero (Primera Edición). Perú.  
Instituto Pacifico S.A.C.

Bernstein, L. (1999). Análisis de Estados Financieros. España: Irwin.

Bodie, Z. & Merton, R. (2003). Finanzas. México: Pearson Educación.

Brealey, Richard & Myers, Stewart & Marcus, Alan (2007). Fundamentos de Finanzas  
Corporativas (Quinta Edición). México. McGraw-Hill Interamericana.

Carrasco Díaz, Sergio (2008). Metodología de la investigación científica. Perú. Editorial San  
Marcos.

Córdova Padilla, Marcial (2012). Gestión Financiera (Primera Edición). Bogotá. Ecoe  
Ediciones.

Córdova Padilla, Marcial (2014). Análisis financiero (Primera Edición). Bogotá: Ecoe  
Ediciones.

Flores Soria, Jaime (2013). Contabilidad para Gerencia Aplicación de las Normas Contables  
y Tributarias (Primera Edición). Perú. Pacifico Editores S.A.C.

Flores Soria, Jaime (2010). Flujo de Caja y el Estado de Flujos de Efectivo.



Hernández Sampieri, Roberto & Fernández Collado, Carlos & Baptista Lucio, Pilar (1991).

Metodología de Investigación.

Lawrence J. Gitman & Chad J. Zutter (2012). Principios de administración financiera.

México. Pearson Educación.

Palomares, Juan y Peset, María José (2015). Estados financieros interpretación y análisis.

Madrid. Ediciones Piramide.

Puente Cuestas, Alberto (2009). Finanzas corporativas. Perú. Instituto Pacifico S.A.C.

Ramón Tamames, Santiago Gallego (2006). Diccionario de Economía y Finanzas

(Decimotercera Edición). Madrid. Alianza Editorial.

Ross & Westerfield & Jordan (2014). libro Fundamentos de Finanzas Corporativas (Décima

Edición). México. McGraw-Hill / Interamericana Editores.

Scott Besley & Eugene F. Brigham (2016). Fundamentos de Administración Financiera

(Decimocuarta Edición). México. Cengage Learning Editores.

Welsch & Hilton & Gordon (2005). Presupuestos, planificación y control (Sexta Edición).

México. Pearson Educación.

## Tesis

Alan de la Cruz, K. & Campos Chipa, G. & Suarez Quispe, E. (2015). Evasión tributaria y liquidez de los contribuyentes de renta de tercera categoría del distrito de San Vicente – Cañete, año 2014 (tesis para título profesional). Universidad Nacional del Callao. Perú.

Alvarado Padilla, Brighite Mary & Cuchula Laura, Yonell Alberto (2015). El 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 título profesional). Universidad Nacional del Callao. Perú.

Añacata Callata, Juan Miguel (2016). El flujo de caja y su incidencia en las decisiones de gestión de las Mypes caso: Justo a Tiempo Perú S.R.L (tesis para título profesional). Universidad de San Agustín de Arequipa. Perú.

Batallas Batallas, Karina Viviana (2015). Evaluación de riesgos de liquidez y operativo, propuesta de un modelo de flujo de caja y determinación de fuentes de financiamiento para la ejecución de un proyecto de construcción de obras civiles, realizado por pequeñas y medianas empresas, aplicado a la empresa “Clanmak Cía. Ltda (tesis para título profesional). Universidad de las Fuerzas Armadas. Sangolquí – Ecuador.

Carrillo Vasco, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo”. (tesis de grado). Universidad Técnica de Ambato. Ecuador.

Correa Gómez, G. (2016). La contabilidad financiera como soporte de la liquidez de la empresa Consulexpress S.A (tesis de grado). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Ecuador.

Nazario Lescano, L. & Salazar Escobar, C. (2016). Influencia de las percepciones a las importaciones en la liquidez de la empresa Regenorsa E.i.r.l, distrito de Trujillo en el año 2015 (tesis para título profesional). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo – Perú.

Martínez Salazar, J. (2015). El planeamiento tributario y la liquidez financiera en la empresa Colinanet S.R.L. Periodo 2013-2014 (tesis para título profesional). Universidad Nacional del Callao, Perú.

Pariapaza Apaza, Rogelio (2017). Aplicación de software contable universal en control de flujo de caja en la Empresa Mega Comercial R&N E.I.R.L de la ciudad de Juliaca (tesis para título profesional). Universidad José Carlos Mariátegui. Perú.

Rivas Ospina, Mary Edith (2017). El flujo de caja enfocado a la optimización del manejo de las cuentas por pagar a proveedores (tesis para título profesional). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Ecuador.

### **Página Web**

Salazar López, Bryan (2016), “Capacidad de pago”. <https://www.abcfinanzas.com>.