



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Flujo de caja y las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A.
período 2016.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

FERREIRA FACHO JEAN CARLOS ALBERTO

ASESORA

Dra. Padilla Vento Patricia

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

FINANZAS

LIMA - PERÚ

Año 2016 - II

PÁGINA DEL JURADO

PRESIDENTE

SECRETARIO

VOCAL

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación es dedicado a mi familia por todo el apoyo que me brindaron en el transcurso de mi carrera universitaria.

Agradecimiento

Expreso mi agradecimiento a la Dra. Padilla Vento Patricia, por la dedicación, paciencia y profesionalismo que me brindo en el asesoramiento del presente trabajo de investigación.

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Ferreira Facho Jean Carlos Alberto con DNI N° 47339136, con la tesis titulada “Flujo de caja y las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A. período 2016”, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

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

Lima, 07 de Noviembre de 2016

.....

Ferreira Facho Jean Carlos Alberto

DNI N° 47339136

PRESENTACIÓN

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada “Flujo de caja y las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A. período 2016”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Ferreira Facho Jean Carlos Alberto

Índice general

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|
| Página del jurado | ii |
| Dedicatoria | iii |
| Agradecimiento | iv |
| Declaratoria de autenticidad | v |
| Presentación | vi |
| Resumen | xii |
| Abstract | xiii |
| | |
| CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN | |
| 1.1. Realidad problemática | 15 |
| 1.2. Trabajos previos | 17 |
| 1.3. Teorías relacionadas al tema | 21 |
| 1.4. Formulación del problema | 31 |
| 1.4.1. Problema principal | 31 |
| 1.4.2. Problemas específicos | 32 |
| 1.5. Justificación del estudio | 32 |
| 1.6. Hipótesis | 33 |
| 1.6.1. Hipótesis general | 33 |
| 1.6.2. Hipótesis específicas | 33 |
| 1.7. Objetivo | 33 |
| 1.7.1. Objetivo general | 33 |
| 1.7.2. Objetivos específicos | 34 |
| | |
| CAPÍTULO II. MÉTODO | |
| 2.1. Diseño de investigación | 36 |
| 2.2. Variables, operacionalización | 36 |
| 2.2.1. Definición variable “x” | 36 |
| 2.2.2. Definición variable “y” | 37 |
| 2.2.3. Cuadro de operacionalización de variables | 38 |
| 2.3. Población y muestra | 39 |
| 2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad | 39 |

| | | |
|-----|------------------------------|----|
| 2.5 | Métodos de análisis de datos | 40 |
| 2.6 | Aspectos éticos | 41 |

CAPÍTULO III. RESULTADOS

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES

CAPÍTULO VI. RECOMENDACIONES

CAPÍTULO VII. REFERENCIAS

ANEXOS

| | | |
|--------------|------------------------------------------------------------------|-----|
| Anexo N° 01. | Cuestionario | 91 |
| Anexo N° 02. | Matriz de consistencia | 94 |
| Anexo N° 03. | Solicitud de permiso para realizar proyecto de investigación | 95 |
| Anexo N° 04. | Documentos para validar los instrumentos de medición | 97 |
| Anexo N° 05. | Base de datos Alfa de Cronbach | 112 |
| Anexo N° 06. | Solicitud de relación del personal | 113 |
| Anexo N° 07. | Acta de aprobación de originalidad - desarrollo de investigación | 115 |

Índice de figuras

Figura N°01. Flujo de caja

23

Índice de tablas

| | |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabla 1. Distribución de frecuencias según presupuesto de efectivo | 48 |
| Tabla 2. Distribución de frecuencias según presupuesto de ventas | 49 |
| Tabla 3. Distribución de frecuencias según presupuesto de compras | 51 |
| Tabla 4. Distribución de frecuencias según presupuesto financiero | 52 |
| Tabla 5. Distribución de frecuencias según liquidez | 54 |
| Tabla 6. Distribución de frecuencias según circuito de cobros y pagos | 55 |
| Tabla 7. Distribución de frecuencias según gastos financieros | 57 |
| Tabla 8. Distribución de frecuencias según excedente de tesorería | 58 |
| Tabla 9. Distribución de frecuencias según clasificación de las inversiones | 60 |
| Tabla 10. Distribución de frecuencias según inversión en los activos fijos | 61 |
| Tabla 11. Distribución de frecuencias según inversión en productos bancarios | 63 |
| Tabla 12. Distribución de frecuencias según riesgo de inversión | 64 |
| Tabla 13. Distribución de frecuencias según fuentes de financiación | 66 |
| Tabla 14. Distribución de frecuencias según estructura financiera | 67 |
| Tabla 15. Distribución de frecuencias según autofinanciación | 69 |
| Tabla 16. Distribución de frecuencias según alternativas de financiación | 70 |

Índice de gráficos

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gráfico 1. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según presupuesto de efectivo. | 48 |
| Gráfico 2. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según presupuesto de ventas | 50 |
| Gráfico 3. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según presupuesto de compras | 51 |
| Gráfico 4. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según presupuesto financiero | 53 |
| Gráfico 5. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según liquidez | 54 |
| Gráfico 6. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según circuito de cobros y pagos | 56 |
| Gráfico 7. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según gastos financieros | 57 |
| Gráfico 8. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según excedente de tesorería | 59 |
| Gráfico 9. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según clasificación de las inversiones | 60 |
| Gráfico 10. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según inversión en los activos fijos | 62 |
| Gráfico 11. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según inversión en productos bancarios | 63 |
| Gráfico 12. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según riesgo de inversión | 65 |
| Gráfico 13. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según fuentes de financiación | 66 |
| Gráfico 14. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según estructura financiera | 68 |
| Gráfico 15. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según autofinanciación | 69 |
| Gráfico 16. Gráfico de barras de la distribución de frecuencias según alternativas de financiación | 71 |

RESUMEN

El trabajo de investigación realizado, lleva como título: “Flujo de caja y las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A. período 2016”, el cual tuvo como objetivo general determinar la relación del flujo de caja con las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A. período 2016.

La población fue conformada por todos los trabajadores, 40 personas, de la empresa en estudio, la muestra a su vez fueron 34 trabajadores involucrados con la investigación, la técnica que se utilizó es la encuesta y el instrumento aplicable es el cuestionario, el mismo que se validó a través de un juicio de expertos (03 especialistas de la escuela de Contabilidad), dando como opinión de aplicabilidad unánime: Aplicable, existe suficiencia. Así mismo, la confiabilidad del instrumento se realizó aplicando el coeficiente del Alfa de Cronbach, el mismo que arrojó un valor de 0.867 en su totalidad, brindando un nivel aceptable de confiabilidad. Este resultado se confirmó utilizando la prueba del Chi-cuadrado de Pearson: donde nos arrojó un resultado de $X^2 = 0.000$, ya que el valor del $X^2 < 0.05$; se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna, concluyendo que: el flujo de caja si se relaciona con las decisiones financieras en la empresa Consorcio Joviza S.A. período 2016.

Palabras claves: Flujo de caja, decisiones financieras, presupuesto, inversión y financiación.

ABSTRACT

The present research entitled like: "Cash flow and financial decisions in the company Consorcio Joviza S.A. for the period 2016", aimed to determine the ratio of cash flow to financial decisions at Consorcio Joviza S.A. for the period 2016.

This study involved all employees of company (40 persons) and used questionnaire with survey technique on a sample of 34 employees to collect data. Questionnaire was validated through an expert judgment (03 specialists of Accounting School), which determined an applicability unanimous opinion of: Applicable, there is sufficiency. In addition the reliability of the instrument was performed using the Cronbach's alpha coefficient, which yielded a value of 0.867 providing an acceptable level of reliability. This result was confirmed by Chi-square test of Pearson where X^2 result was 0.000; since X^2 value was less than 0.05 the null hypothesis is rejected and the alternative hypothesis was accepted, thus it conclude that cash flow is relates to financial decisions in the company Consorcio Joviza S.A. for the period 2016.

Keywords: cash flow, financial decisions, budget, investment and financing.