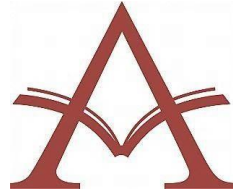


**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**Aplicación del Flujo de Caja proyectado para una mejor  
toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019**

**OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y  
FINANCIERAS**

**AUTOR:**

**VEGA VILLANUEVA ELYVEN JAKELYN** [orcid.org/0000-0003-1774-0577](https://orcid.org/0000-0003-1774-0577)

**ASESOR:**

**C.P.C. CASTILLO PEBES ROBERTO JAVIER** [orcid.org/0000-0003-2764-1898](https://orcid.org/0000-0003-2764-1898)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA**

**LIMA, PERÚ**

**DICIEMBRE – 2020**

## Resumen

En el actual trabajo de indagación: *Aplicación del Flujo de Caja proyectado para una mejor toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019*. Su objetivo es demostrar como la aplicación del Flujo de Caja proyectado optimiza la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.

Este trabajo de investigación es de diseño correlacional de nivel básico con un método transversal. La población está compuesta por veinticinco empleados y la muestra por dieciocho empleados del área administrativa y contable, dicho grupo está conformado por mujeres y hombres.

Las consecuencias de esta indagación fueron recolectadas mediante la evaluación y análisis de los estados financieros de la compañía, esto ayuda a comprobar el movimiento de las actividades operativas, de financiamiento y sobre todo la rotación del efectivo, la implementación de la norma internacional de contabilidad ayudara a tomar la decisión correcta en todos los ámbitos de las actividades de la empresa E-Textil EIRL

Mediante la investigación realizada a la empresa E-Textil EIRL. Y con los resultados obtenidos se concluye que la implementación del Flujo de Caja proyectado permite mejorar la toma de decisiones de la compañía.

**Palabras clave:** Flujo de caja proyectado, toma de decisiones

### **Abstract**

In the current research work: *Application of the projected Cash Flow for better decision making in E-Textil EIRL - La Victoria 2019*. Its objective is to determine how the application of the projected Cash Flow improves decision making in E -EIRL Textile - La Victoria 2019.

Regarding the research used, it is basic, descriptive level, non-experimental design with a cross-sectional method. A group of 18 people from the organization make up the population and the study sample, the study areas are administrative and operational, located in the number of people of both genders and role performed within the company

The results of this research were collected by the evaluation and analysis of the company's financial statements, this helps to verify the movement of operating activities, financing and especially cash turnover, the implementation of the international accounting standard will help to make the right decision in all areas of the E-Textil EIRL company activities

Through the investigation carried out to the company E-Textil EIRL. And with the results obtained, it is concluded that the implementation of the projected Cash Flow allows better decision-making in the company.

**Keywords:** Projected cash flow, decision making

## Tabla de Contenidos

Resumen .....	ii
Abstract .....	iii
Tabla de contenidos .....	iv
<b>1. Problema de la Investigación</b>	
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.1.1 Formulacion del Problema general .....	4
1.1.2 Problemas específicos.....	4
1.2 Objetivos de la investigación.....	4
1.2.1 Objetivo general.....	4
1.2.2 Objetivos especificos. ....	5
1.3 Justificación e Importancia de la Investigación.....	5
<b>2. Marco Teórico</b>	
2.1. Antecedentes de la Investigación .....	7
2.1.1 Internacionales.....	7
2.1.2. Nacionales.....	10
2.2. Bases Teóricas .....	14
2.3 Definición de términos básicos.....	21
<b>3. Cronograma de actividades</b>	
<b>4. Recursos y presupuesto</b>	
<b>5. Referencias Bibliograficas</b>	
<b>6. Aporte Científico del Investigador</b>	
<b>7. Recomendaciones</b>	
<b>8. Anexos</b>	

## **1. Problema de la Investigación**

### **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

El flujo de caja conocido también como Cash Flow mide en un ejercicio determinado la variación de la entrada y salida de efectivo, también se puede decir que mide la acumulación líquida de una compañía, esta herramienta es necesaria para para detectar posibles inconvenientes de efectivo, si se pueden implementar proyectos para invertir y de medición de rentabilidad, sus tipos de flujo son: inversión, operacional y de financiación.

El flujo de caja proyectado es considerado un tema sumamente importante para todas las compañías ya que les permite mostrar la capacidad de la compañía para cumplir con sus obligaciones y con ello contribuye en el desarrollo de la compañía porque en él podemos visualizar con exactitud todos los movimientos del dinero con el cual cuenta la empresa y ver si es aprovechado o no adecuadamente.

El flujo de caja de una compañía favorece a la inversión, la administración y clientes:

- Estima la facultad de la compañía de proporcionar flujos de efectivo óptimos.
- Estima la facultad de la compañía de cumplir con obligaciones adquiridas.
- Facilita la información de necesidades de financiación.
- Facilita el proceso interno del control presupuestario del efectivo de la empresa.

El flujo de caja o también llamado el flujo de efectivo es aquel instrumento financiero y ello es sumamente indispensable para las negociaciones y así ver inversiones e implementar proyecciones para que así la compañía vaya creciendo y reducir posibles contingencias que pongan en riesgo la continuidad de la compañía.

El flujo de caja proyectado es parte de uno de los estados financieros ya que con su información uno puede verificar si los movimientos tanto de ingresos como de egresos reflejados en otros estados financieros coinciden con lo detallado en el estado de flujo de efectivo. Dicho flujo demuestra una información estructurada y dividido por categorías o actividades con la finalidad de brindar una mejor lectura, informar sobre los rubros y/o actividades de la empresa, determinar la capacidad con la que cuenta la empresa y lo principal proporcionar una información oportuna a la gerencia.

Toda empresa para conocer el desarrollo de su negocio debe realizar varios tipos de análisis en sus estados financieros (vertical, horizontal) y compararlos unos con otros y verificar los movimientos que hubo en la empresa con personas internas o externas de tal modo que ayude en una buena toma de decisiones al momento de realizar una inversión para mejoramiento del negocio.

Todo lo anteriormente expuesto para que pueda cumplirse y la compañía tenga información veraz, comparable y fiable debe realizar todos sus estados financieros bajo la estructura que cuentan las NIC.

En las últimas décadas la globalización de la economía se ha dado de una forma muy acelerada, las inversiones, los negocios grandes y pequeños han aumentado, juntamente con ello la necesidad de contar con una información financiera clara, veraz y comparable.

La compañía E-Textil EIRL identificado con RUC 20513643412, que tiene como actividad económica 1410 Fabricación de prendas de vestir, excepto pieles, 4711 venta al por menor del comercio, 4791 venta al por menor por correo y por internet. La compañía lleva 14 años de experiencia en la venta de prendas de vestir, producción y distribución, importación y exportación, proporcionando una solución eficaz a las necesidades de sus acreedores, son productores de prendas de vestir.

La compañía está ubicada en Av. Horacio Cachay Diaz Nro. 264 dpto. 1 Int. 1 urb. Santa catalina Lima - la victoria. La compañía E-Textil EIRL fue creada el 26/07/2006 y empezó sus actividades el 07/08/2006 teniendo como titular gerente a Acuña Umbert Eduardo Augusto, sus empleados están capacitados y cuenta con un amplio local para todas sus actividades.

En la empresa E-Textil EIRL, se utiliza un flujo de caja proyectado semestral, con el objetivo de conocer si los ingresos van a solventar los gastos y costos de la compañía, gracias a ellos se van a proyectar estados financieros y flujos de caja semanales y quincenales así habrá una mejor toma de decisiones para la compañía

La toma de decisiones se puede decir que es un proceso de elección que pasan todos los empresarios e inversionistas u otros en sus compañías, se decidan por una u otra solución antes un problema o conflicto, basándose en experiencias previas, de manera que se alineen con los objetivos y las metas corporativas. Estas situaciones son importantes para encontrar las herramientas que tiene la compañía y a la vez armar una estructura base para el crecimiento y desarrollo de esta.

Entonces el proceso de una toma de decisiones es examinar, organizar y planear en busca de un propósito específico, utilizando la racionalidad y la intuición, definiendo el problema, identificando criterios, desarrollando posibles alternativas y así seleccionar la mejor.

En la empresa E-Textil EIRL se utiliza el flujo de caja proyectado para un instrumento financiero, y así planear el sostenimiento de la compañía y su crecimiento para así tomar mejores decisiones. Por lo que se lleva a cabo un análisis con los datos más exactos posibles de sus ingresos y egresos que estarían en un tiempo específico ya sea a un tiempo semanal, quincenal o al mes.

**Misión:** Ofrecer a sus empleados el mejor ambiente de trabajo, con oportunidades de crecimiento profesional y personal, a través de una gestión participativa, aumentando así el crecimiento de cada uno y a la vez el crecimiento de la compañía. además, busca la satisfacción total de sus clientes, garantizando un servicio con excelencia profesional y técnica, presentando los mejores productos, con precios bajos y justos, acorde al mercado.

**Visión:** Producir prendas que estén a nivel internacional, centrándose en la calidad y los avances tecnológicos. Líder en el 2021 como confeccionistas de prendas de vestir y con un buen precio y servicio de atención del personal capacitado, y que esta tenga solidez en el mercado.

### **1.1.1 Formulación Problema general.**

¿Cómo la aplicación del flujo de caja proyectado mejora la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019?

### **1.1.2 Problemas específicos.**

¿Como el flujo de caja proyectado influye en las nuevas inversiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019?

¿De qué manera el flujo de caja proyectado interviene en la determinación del financiamiento que tiene E-Textil EIRL – La Victoria 2019?

## **1.2 Objetivos de la investigación**

### **1.2.1 Objetivo general.**

Demostrar como la aplicación del flujo de caja proyectado mejora la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.



### **1.2.2 Objetivos específicos.**

Establecer como el flujo de caja proyectado influye en las nuevas inversiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.

Mostar de qué forma el flujo de caja proyectado interviene en la determinación del financiamiento que tiene E-Textil EIRL – La Victoria 2019.

## **1.3 Justificación e Importancia de la Investigación**

### **1.3.1 Justificación teórica.**

La justificación teórica de la presente indagación se da en la significancia de tener el flujo de caja proyectado y la toma de decisiones como una herramienta financiera, porque la entidad tiene la necesidad de contar con un flujo de caja proyectado porque de tal forma le permitirá reconocer y verificar todos los movimientos de la compañía en un periodo determinado, así mismo con la implementación de este nuevo estado financiero se podrá llevar un mejor control de las actividades operativas de la compañía, las gestiones financieras, la liquidez y sobre todo tomar una mejor decisión de acuerdo a la rentabilidad o utilidad que tenga la empresa.

La siguiente investigación se está realizando con el objetivo de evaluar y mejorar la toma de decisiones en la empresa E-Textil EIRL ya que es una entidad que se encuentra en constante desarrollo y crecimiento económico, sin embargo, no cuenta con un flujo de caja proyectado y no están completamente informados sobre todos movimientos que tiene la empresa a lo largo del ejercicio.

### **1.3.2 Justificación práctica.**

EL presente análisis se utilizará para corroborar cual importante es incluir el estado de flujo de efectivo dentro de nuestros estados financieros y ver lo importante que puede ser para evaluar y mejorar la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.

### **1.3.3 Justificación Metodológica.**

La justificación metodológica de la actual indagación tiene por finalidad ayudar a otros investigadores a conocer cómo se genera y se utiliza el dinero de sus equivalentes en la administración de su negocio de tal forma que dicho estado se convierta en un instrumento para mejorar la toma de decisiones en la compañía, así mismo busca mejorar y dar soluciones que contribuyan con el crecimiento y desarrollo de la entidad mostrando de una mejor manera en las ventas y gastos de efectivo, procesos operativos diarios de la empresa al mostrar la realidad en la que se encuentra la empresa.

El proyecto de investigación se llevó a cabo por la importancia que tiene el estado de flujo de efectivo, ya que es un instrumento vital y nos favorece en la medición de recursos netos con los que se dispone, principalmente porque a través de este estado podemos ver si podemos confrontar riesgos no proyectados y aun tener un saldo de efectivo para cualquier inversión que se nos pueda presentar.

### **1.3.4 Importancia de la investigación**

Este trabajo es de suma importancia porque ayudara a otras compañías del mismo rubro a ver que decisiones se estan tomando para la dirección y la supervivencia que toman los altos directivos y que estas no repercutan ni perjudiquen a las empresas, además que mejoren las actividades y así crezcan estas.

## 2. Marco Teórico

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales.

Hendes y Manrique. (2018), Realizaron el trabajo de indagación cuyo título es: *Instrumento para la utilización del flujo de caja de las PYMES en Colombia. Tesis de Posgrado*. Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Cuyos objetivos fueron: Formar un instrumento donde se lleve un control de cada actividad y proceso para así tomar una buena decisión que ayuden al crecimiento y sostenimiento de la compañía llevando a cabo también el flujo de caja de las PYMES en Colombia.

La población estuvo constituida por el criterio de selección de las PYMES que utilizan el flujo de caja, y lo que facilitó la recopilación de datos fue el uso del instrumento y muestreo no probabilístico.

El trabajo obtuvo las conclusiones de alcanzar a realizar la meta: “Construir y Aplicar una herramienta que permite realizar control, seguimiento en la toma de decisiones del manejo de flujo de caja en las Microempresas de Colombia”, esto se llevó a cabo gracias a la utilización de instrumentos de investigación, el estudio en las PYMES en las mismas áreas y las que repercuten para llevar a cabo el flujo de caja, y también la aplicación del análisis FODA

Quiroa, (2018), Gestiono el presente trabajo de investigación cuyo título es: *Toma de decisiones y la productividad en el trabajo en Quetzaltenango. Tesis de post grado* Universidad Rafael Landívar Quetzaltenango, Guatemala, teniendo como objetivos: Estimar si las decisiones tomadas por la gerencia repercuten en los trabajadores de manera positiva o negativa y que mejores se pueden tener para mejorar la productividad dentro de la compañía, que los trabajadores se sientan motivados y valorados en su centro de trabajo.

El estudio fue realizado con una muestra de cincuenta empleados de la entidad en menciona y estas comprenden la totalidad de la población. Este estudio de investigación fue de tipo descriptivo aquella que evalúa, analiza y menciona los fenómenos, relaciones, correlaciones estructuras, variables independientes y dependientes, engloba todo proceso y tipo de recolectar la información

Se obtienen las siguientes conclusiones: Es indispensable considerar posibles soluciones antes posibles problemas que pueda tener la entidad para así solucionarlos, en pocas palabras ante posibles contingencias; con el estudio realizado mediante la escala de “LIKER” se concluye que las decisiones que se ven en la entidad van a incurrir positivamente o negativamente a los empleados y esto depende de como ira la productividad, además considerar que de la productividad dependen mucho las ventas y estas ventas dan pie a que la empresa siga en marcha y crezca.

Comentario: Para Quiroa es necesario analizar cada posible decisión que ayuden a mejorar a la organización, ya que con cualquiera opción que timen esta influirá de manera positiva o negativa en la compañía, estos tienen que ir alineados con las metas de la organización.

Villa, (2018), realizó la investigación titulada: *El flujo de caja como instrumento financiero para llevar a cabo toma de decisiones en una entidad. Tesis de Posgrado.* Universidad Laica Vicente, Guayaquil, Ecuador, cuyo objetivo fue determinar el proceso financiero de la compañía para así conocer los problemas del flujo de caja. Metodología: La presente investigación fue un estudio descriptivo, histórico, documental, y se usaron como instrumento las entrevistas y un cuestionario, su población es de quince empelados.

En sus conclusiones manifiesta lo siguiente: Teniendo la empresa una deuda muy elevada con respecto a la mercadería ya que se tiene un mal control en las compras, el almacén

contaba con demasiado stock y estos no tenían una rotación adecuada, por ello el flujo de caja solo se usa para financiamiento y no para toma de decisiones.

Comentario: Según Villa el mal manejo y control de inventarios perjudica a la compañía y no se toman unas buenas decisiones, estoy de acuerdo, porque al no haber rotación en el inventario la economía se perjudica y la empresa no marcharía bien y esto afectaría también a los inversionistas.

Cabrera, (2015), Realizo el presente estudio de investigación cuyo título es: *La toma de decisiones en la comunicación. Tesis de posgrado*. Universidad Rey Juan Carlos, Madrid, España, las siguientes metas de indagación fueron: Examinar de qué manera se llevan a cabo las decisiones con respecto a la comunicación de la entidad empresarial, Estimar la aplicación del neuromanagement y de modelos teóricos eficaces y efectivos para la toma de decisiones en Comunicación de una entidad empresarial.

La metodología que utiliza es el estudio empírico, del cual se dan de dos formas. Por un lado, el inductivo, que parte de ideas que habrá, y, por otro lado, el deductivo, que observa realidades empíricas de las que se inferirán dichas ideas.

En sus conclusiones menciona que, a pesar de la falta de conocimiento de los inversionistas y gerentes de Comunicación para aplicar estrategias en los procesos y actividades de las entidades empresariales, estos llevan a cabo pasos lógicos que ayudan a la entidad, pero de manera inconsciente, siendo estos eficaces.

Comentario: Según Cabrera en la toma de decisiones no aplican la racionalidad, y los directores no toman las medidas necesarias para alinearlas con las estrategias corporativas, para ello es importante que se tomen en cuenta la comunicación en la compañía.

Córdova, (2016), Llevo a cabo el presente trabajo de observación cuyo título es: *Toma de decisiones para la utilización de instrumentos de gestión comercial en la entidad agrícola*

*del Sur de Santa Fe, Tesis de posgrado.* Universidad de Buenos Aires- Argentina. Cuyas metas son: Encontrar los motivos que limitan la adopción de herramientas de venta en el seguimiento de toma de decisiones en la venta de granos, por parte del productor agrícola de la entidad mencionada.

En la metodología se usó como instrumento de investigación la entrevista y esta es considerada fundamental para la recopilación de datos. Por otro lado, se utilizaron también fuentes secundarias donde relatan como es el productor de la entidad en los temas de venta de granos.

En sus conclusiones menciona que la gerencia en una compañía dedicada al rubro agrícola y la aplicación de herramientas de gestión son sumamente importantes para el alza y la subsistencia de esta. Particularmente la toma de decisiones comerciales del productor agrícola ha sido abordada dentro de las llamadas decisiones bajo riesgo.

Comentario: según Córdova nos indica utilizar las herramientas comerciales para optar por la mejor opción por el bienestar de la compañía agrícola, así observar buenos diagnósticos de comercialización para el productor del Sur.

### **2.1.2 Nacionales.**

Paz y Dávalos, (2014). Realizo el presente trabajo de observación titulado: *El área contable como instrumento de gestión y su influencia en la toma de decisiones, en las operaciones del banco Financiero del 2013 y 2014, tesis de posgrado*, Ciudad de Trujillo, Perú. Tuvo como metas: Realizar un instrumento para un buen majeo y mejora de las operaciones en la entidad así así tomar decisiones a tiempo evitar contingencia y si estas aparecen dar soluciones inmediatas que puedan afectar a la compañía.

La metodología que tiene es cuantitativa, y descriptiva para así analizar si existe influencia entre una variable y otra, y de qué manera se da y si afecta de significativamente en el área contable y de gestión, además a las decisiones que se den respecto a este estudio.

Teniendo como conclusiones: Se comprobó que el área contable impacta de manera positiva en el área financiera del “Banco Financiero” porque se encontraron mejoras en los años 2012 y 2013, pero en el área de operación los resultados que se obtuvieron no fueron los mejores en los mismos años.

Comentario: Luego de realizar un breve análisis encontramos una enorme relación con nuestra investigación ya que ambas buscan mejorar en la toma de decisiones en los diversos rubros que tiene una empresa, a la vez podemos ver que sea la parte administrativa, contable u operativa siempre tendrá influencias en la toma de decisiones ya que dichas operaciones u actividades están ligadas a la liquidez con la que cuenta la empresa.

Ancho, R. (2019), llevo a cabo el trabajo de investigación cuyo título es: *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A.C en Huachipa, 2018. Tesis de Pregrado*. Universidad Peruana de las Américas. Lima, Perú. Cuyo objetivo fue: Realizar un instrumento que ayude a hacer un control y seguimiento para la toma de decisiones en el manejo del flujo de caja de las Microempresas de Colombia.

La metodología: es descriptivo. En su Población se tomó en cuenta las Microempresas el manejo que tiene con su flujo de caja, se llevó a cabo con un muestreo de convivencia en una técnica de probabilística, para mayor acceso y facilite el labor de campo y el llevado de información confidencial a los inversionistas. Teniendo como conclusiones que las microempresas tiene interés de aplicar un flujo de caja por medio de un instrumento, ya que tiene comprobantes de ventas y comparas manuales para así llevar un mejor control y

seguimiento de su dinero y además se puedan proyectar para futuras contingencias que pongan en riesgo a la compañía.

Comentario: Para Hendes y Manrique las microempresas deberían de llevar un flujo de caja para su control de ingresos y salidas de dinero y estoy de acuerdo, ya que la mayoría de estas llevan su contabilidad manual y no estarían teniendo un control de su dinero y no se sabe si puede haber fraudes, robos, etc. por parte de sus propios colaboradores por ello el tener este flujo sería fundamental para ellos.

García y Pérez, (2015), realizaron un trabajo titulado: *Impacto de la dirección contable en la toma de decisiones de la asociación ASIMVES. Tesis de posgrado*. Este proyecto tuvo los siguientes objetivos: analizar como la rentabilidad interviene en los resultados de la entidad, mostrar que tan necesaria e importante es la gestión contable y cómo influyen en el plan estrategia de la entidad. La metodología utilizada en la investigación responde al enfoque cuantitativo, de tipo Aplicada La muestra estuvo conformada por 61 asociados.

Teniendo como conclusiones: que las decisiones que tome la gerencia son necesarias para el alineamiento de los objetivos y metas que tiene la compañía, esto trajo y que hay mejores manejos operativos en todas las áreas ya se estarán alineadas al plan estratégico de la compañía.

Castro, (2018), Realizo el proyecto de investigación titulada: *Flujo de caja proyectado y su interrelación con el financiamiento en las compañías de servicios COURIER del 2015*, tesis de pregrado. universidad Cesar Vallejo, Tuvo como objetivo examinar el flujo de caja proyectado y de qué manera este se relaciona con la financiación en las empresas de servicios COURIER.

La investigación, tiene un diseño no experimental, descriptiva, correlacional y básica, en donde se muestra la relación de la variable 1 y 2, y tiene un enfoque cuantitativo, tiene como



instrumento la recolección de información por medio de una encuesta, su población está compuesta por cuarenta trabajadores que se encuentra en el área financiera, créditos y cobranzas y por último Tesorería.

En sus conclusiones manifiesta que la hipótesis usada se cumple porque según los datos recolectados el flujo de proyectado si está en interrelación con el endeudamiento de la empresa, a la vez este ayuda a que la compañía puede tener un mejor sostenimiento económico y financiero para todas sus áreas involucradas.

Comentario: Para Castro el llevar un flujo de caja proyectado el fundamental para el financiamiento de la compañía, estoy de acuerdo, porque gracias a este proyectado la compañía sabrá cuando dinero tuvo, tiene y tendrá ara poder asumir con todas sus obligaciones financieras y que estos le permiten para así poder obtener activos que ayuden al crecimiento de la compañía.

Chicaña, (2018), Realizo el proyecto de investigación titulada: *Aplicación del flujo de caja; y su influencia en la toma de decisiones de la compañía del rubro turístico en el año 201*, tesis de pregrado, universidad de San Agustín de Arequipa. Tiene como objetivos: Mostrar cómo influye el flujo de caja y el análisis financiero con la toma de decisiones de la compañía mencionada del rubro transporte turístico. La metodología usada es de tipo descriptivo por que explica los objetivos y fundamentar las actividades del proyecto, se explico los estado financieros, se concluyó que el flujo de caja no fue aplicado en la compañía por lo cual no se pudo tener un análisis del área financiera y contable para tener en cuenta de su liquidez para que ello ayude a la toma de decisiones, por ello la compañía debe tomar las medidas necesarias.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Flujo de Caja proyectado.**

#### **2.2.1.1 Definiciones.**

El flujo de caja proyectado es aquella estimación de efectivo en donde se espera el ingreso y salida de la compañía, la mayoría de las veces este flujo está determinado en un periodo de 1 año, pero también hay casos que esta estimación se da en periodos cortos como un mes o una semana. (Helmut, 2018).

El Flujo de caja proyectado permite examinar los cambios de activos netos de las compañías, su estructura financiera (efectivo y solvencia), presentando la información pertinente y concisa relativa a los recaudos y retiros de liquidez de una entidad económica en un ejercicio determinado. (Estupiñan, 2016)

#### **2.2.1.2 Objetivo.**

- Examinar las habilidades de una compañía para generar futuros flujos netos de liquidez óptimos.
- Examinar las habilidades de una compañía para realizar y cancelar sus deudas a mediano y largo plazo.
- Examinar las razones de la Ganancia Neta y las ventas además de desembolsos de liquidez relacionados.
- Examinar las consecuencias de los estados financieros en una compañía con los procesos de cada actividad. (Muñoz, 2014).

#### **2.2.1.3 Importancia.**

En la situación actual de país es importante tener liquidez y solvencia de una compañía, por ello es necesario contar con estas herramientas en una entidad para el cumplimiento de sus deudas, y así alinear estas herramientas o instrumentos a la misión y visión, en otras palabras,

es fundamental la implementación del flujo de caja proyectado. (Cáceres, 2017).

#### **2.2.1.4 Elementos claves para la elaboración del estado de flujo de caja.**

##### *2.2.1.4.1 Estado de situación financiera*

Señala que el estado de situación financiera representa en un mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, debido a que se basa en la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben corresponderse directamente con las fuentes necesarias para adquirir dichos recursos. Estado de situación financiera es el que muestra dicha situación en una entidad, a una fecha determinada. Dicho estado se elabora con apego a la ecuación contable, la cual establece que el Activo es igual a la suma del Pasivo más el Capital, es de carácter estático, pues su contenido informativo se refiere a una fecha determinada.

El estado de situación financiera o balance general muestra la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada, mediante la relación de sus recursos, obligaciones y patrimonio, debidamente valuados en términos monetarios. (Sevilla, 2017).

Es un informe esencial para los accionistas, inversores y accionistas, en donde se encuentran los derechos y obligaciones que tiene la compañía, también están los recursos necesarios para cubrir el endeudamiento y así sostener y analizar el crecimiento de la compañía. (Méndez, 2018, p.19).

##### *2.2.1.4.2 Estado de resultados*

Es un estado financiero detallado en el informe donde se encuentran detalladas y minuciosas todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o pérdida que se genera en una

empresa durante un período de tiempo determinado (por ejemplo, un trimestre o un año). (Nuño, 2017, p.2).

#### ***2.2.1.5 Principales actividades del estado de flujo de caja.***

De acuerdo con lo establecido en la NIC 7, las principales actividades para la realización del estado de flujo de caja son: El efectivo comprende la caja como los depósitos en las entidades bancarias. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fáciles de transformar en importes dados de efectivo.

Para llevar a cabo la meta de la compañía, es importante demostrar la fiabilidad de los cambios que obtuvo el efectivo durante el periodo frente a las actividades de:

- **Operación:** Aquellas que afectan los resultados de la empresa, están relacionadas con la producción y generación de bienes y con la prestación de servicios. Los flujos de efectivo son generalmente consecuencia de las transacciones de efectivo y otros eventos que entran en la determinación de la utilidad neta.
- **Inversión:** Incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición y venta de inversiones y todas las operaciones consideradas como no operacionales.
- **Financiación:** determinados por la obtención de recursos de los propietarios y el reembolso de rendimientos. Se consideran todos los cambios en los pasivos y patrimonio diferentes a las partidas operacionales. (Marco y Francisco, 2016).

Son los procesos que forman la principal fuente de ingresos actividades cotidianas de la compañía, como también otras actividades que no son consideradas como inversión o endeudamiento

- **Ingresos**
  - ✓ Dinero obtenido por clientes

- ✓ Dividendos recibidos de afiliadas
- ✓ Intereses obtenidos
- ✓ Ingresos por los seguros
- ✓ Otros ingresos
- Egresos
  - ✓ Cancelación de trabajadores y proveedor
  - ✓ Intereses cancelados
  - ✓ Cancelación de multas
  - ✓ Otras deudas. (Debitoor, 2016)

#### *2.2.1.5.1 Actividades de flujo de efectivo.*

El llevar un control de flujo de efectivo es esencial para las empresas, por ello es necesario la gestión de esta misma, las compañías toman en cuenta tácticas para conservar un balance mínimo de efectivo solicitado. Las ratios de solvencia contribuyen con los directores para evaluar la competencia de las organizaciones para cancelar sus compromisos a menos de un año. (Debitoor, 2016).

#### *2.2.1.5.2 La liquidez.*

La liquidez comprende y abarca todo lo referido a la cancelación de las deudas, por ello es necesario que una compañía aplique el ratio de liquidez y se calcula dividiendo el activo y el pasivo corriente. Al aplicar esta operación si es más que uno se concluye que la compañía puede pagar las deudas, pero si el resultado es menos a uno entonces se concluye que la compañía no podrá cancelar sus deudas ya que no tendrá efectivo. (Sevilla, 2017).

#### *2.2.1.6 Tipos de flujo de caja proyectado.*

- Flujo de caja operativo

Son aquellos ingresos y salidas de efectivo que son utilizados para la operatividad de la compañía, para que esta siga funcionando, entonces son las ventas y pagos a los proveedores. (Núñez, 2018).

➤ Flujo de caja de Inversión

Son los egresos e ingresos que tiene la compañía para sus inversiones, son los movimientos de cobros de activos no corrientes y también los pagos que deben ser por ellos. (Núñez, 2018).

➤ Flujo de caja Financiero

Son aquellos movimientos de dinero que son utilizados para las acciones o deuda, y también las salidas de dinero por pago de dividendos a los inversionistas y accionistas. (Núñez, 2018).

### ***2.2.1.7 Concepto de Flujo de efectivo.***

Los flujos de liquidez son las entradas y salidas de efectivo y otros tipos de liquidez que sean derivados. Se considera efectivo a la tesorería depositada en la caja de entidades y a los depósitos en las entidades bancarias. También podrá considerarse como efectivo a las herramientas financieras susceptibles de ser transformados en efectivo siempre que se cumpla estos 3 condiciones: u vencimiento en el momento de adquisición no sea superior a los tres meses. (Marco, 2018, p.2)

Define que el estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros esenciales que informa sobre los cambios y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un ejercicio determinado. Muestra el efectivo que ha sido generado y aprovechado en las actividades operativas, de inversión y financiamiento de una compañía. (Castro, 2015, p.16)

### ***2.2.1.8 Métodos de presentación del estado de flujo de caja.***

Demuestran que de acuerdo este instrumento el resultado se adapta por la consecuencia de las operaciones no económicos, todo tipo de pago atrasado o de acumulaciones (o devengo) por cobranzas y pago por transferencias dada, y por las cuentas de entrada o salida relacionadas con movimiento de dinero, inversión o de préstamos. (Thomason, 2018)

## ***2.2.2 Toma de decisiones.***

### ***2.2.2.1 Definición.***

La toma de decisiones es una tarea importante para la alta dirección, porque permite a las organizaciones alinear sus recursos y capacidades con las amenazas y las oportunidades que existen en el medio ambiente”. En este sentido, los autores plantean que las decisiones estratégicas constituyen elecciones cuyo impacto es de largo alcance. Estas elecciones involucran el empleo de recursos significativos de las instituciones e implican la participación de diversos niveles y funciones dentro de las organizaciones. (Pérez y Gardey, 2016).

Indica que la toma de decisiones estratégicas donde se interpreta como una actividad por medio del cual la máxima/alta dirección de una organización decide y ejecuta cursos de acción para enfrentar problemas y oportunidades externas e internas. Estas decisiones que se toman permiten articular de forma coherente los recursos y capacidades organizacionales para garantizar el cumplimiento de las metas, objetivos y la estrategia institucional, lo que permite un desarrollo continuo os ajustes satisfactorios en la planificación estratégica de la organización. (Riquelme, 2020)

La toma de decisiones es un proceso que atraviesan las personas cuando deben elegir entre distintas opciones. (Raffino, 2020)

### **2.2.2.2      *Proceso racional de toma de decisiones***

La toma eficaz de decisiones tiene que ser racional. Las personas que actúan o deciden racionalmente intentan alcanzar algún objetivo logra hacerse sin acción. Deben comprender claramente los cursos alternativos mediante los cuales se puede lograr un objetivo en las circunstancias y con las limitaciones existentes. También tienen que contar con los datos y la capacidad para examinar y verificar alternativas de lo deseado. (Rus, 2017)

### **2.2.2.3      *Clasificación de las decisiones***

En la actualidad y la practica existen distintos peligros que solicitan diferentes soluciones es por ello por lo que las empresas deben conocer todas las clasificaciones para que de una u otra manera se acoplen a una de ellas y logren mejorar sus deficiencias.

En primer lugar, la clasificación por nivel distingue 3 modelos de decisiones que necesitan del lugar jerárquico del decisor. Estas decisiones son: estratégicas o de plan, tácticas o de pilotaje y operacionales o de regulación.

### **2.2.2.4      *Importancia de la toma de decisiones***

La Toma de Decisiones es importante porque gracias a ello se determinan el rumbo de la compañía y se ven en distintas áreas que comprenden la armonía y el buen ambiente en el trabajo, como también a detectar y tener posibles soluciones ante las contingencias, para no poner en riesgo a la entidad. (Martínez, 2014).

Menciona que la toma de decisiones es una responsabilidad esencial de una compañía. Incluye la adquisición de información acerca de la empresa y el medio ambiente externo, de la detección de limitaciones o discrepancias en la conducta, rendimiento esperado, análisis d eventos, alternativas y la implantación de nuevos cursos de acción. La toma de decisiones



puede incluir la participación de los subordinados y ayuda a la compañía a aprender. (Pérez y Gardey, 2016).

### **2.3 Definición de términos básicos**

#### **Equivalentes de Efectivo**

Son todas aquellas inversiones a corto plazo y con una alta liquidez, que reúnen las condiciones o características siguientes:

- Son transformados al instante en efectivo y
- Tengan un vencimiento original de 3 o menos meses a la fecha del cierre del Balance.

(Melara, 2019).

#### **Recursos propios**

Son los aportes de los inversionistas o socios que benefician a la compañía para su sostenimiento y crecimiento. (Vázquez, 2018)

#### **Presupuesto**

Un presupuesto es un plan de operaciones y recursos de una empresa, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios.

(Sanchez, 2019)

#### **Solvencia financiera**

Es la facultad que tiene una compañía para alcanzar a cumplir con todas sus obligaciones sin importar el plazo. También se refiere y se entiende como liquidez, siendo uno de los grados de solvencia. (Trenza, 2018)

#### **Solvencia económica**

Es la capacidad que tiene una persona física o una compañía para cumplir con sus deudas y obligaciones a largo plazo, incluyendo los intereses, tarifas y comisiones asociados a ellas.

(Caballero, 2017)

**Liquidez**

Representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. y, de esa forma, responder a sus obligaciones de pagos en el corto plazo. (Luna, 2018)

**Financiación externa**

En una entidad es la obtención de los recursos económicos necesarios a través de un tercero ajeno a la sociedad. (López, 2018)

**Autenticidad**

La autenticidad se da cuando algo es verdadero y hay pruebas de ello. La idea de autenticidad contradice a una falsedad. Por ello se usan para limitar o seleccionar algo, pues no siempre es evidente que un objeto sea de verdad o se trata de una versión falsificada. (Porto, 2017)

**Gastos operacionales**

Son gastos de dinero que una organización o empresa desembolsa en concepto del aumento de las diferentes faenas de administración de la compañía o institución y en la venta de productos o servicios de esta. (Adkins, 2019)

**Gastos no operacionales**

Una multa, una infracción de parte de la autoridad sanitaria del país, por ejemplo, o bien, una demanda laboral de parte del trabajador y en la que la empresa ha tenido que indemnizar, son gastos no operacionales, que deben ser pagados. (Orellana, 2018)

**Eficiencia**

Es la utilidad, que mide la rapidez con que alguien pueda hacer una tarea. Tiene que ver mucho con el concepto de «ser eficiente», es decir producir lo mismo con menos recursos. (Cámara, 2019)

**Eficacia**

Es la facultad de obtener lo que se quiere o se espera, por ello sabemos que un individuo es eficaz cuando cumple y logra una meta u objetivo que se ha trazado. (Herranz, 2017)

### **Costo de producción**

Son aquellos costos que se generan en el transcurso de transformarla materia prima en productos terminados. (Yirda, 2020)

### **Activos**

Son los bienes y derechos que tiene una compañía y que estas son esenciales para el buen funcionamiento de ella misma, para obtenerlas tienen los inversionistas que financiarse, estos activos pueden ser corriente y no corrientes y son uno de los 3 elementos del estado de situación financiera. (Llorente, 2019)

### **Pasivos**

Son las obligaciones que tiene una compañía con sus proveedores, estos pasivos sirven para financiarse y así obtener activos, pueden ser pasivos corrientes y no corrientes, pueden darse a corto o largo plazo, también es uno de los elementos del estado de situación financiera. (Llorente, 2019)

### **Patrimonio**

Son los derechos, bienes y obligaciones que posee una compañía, esta es importante para el sostenimiento y funcionamiento de ella misma, también es conocida como capital contable, tiene medio económicos y financieros. (Llorente, 2019)

### **Patrimonio Neto**

Es el valor total que tiene la compañía, pero restando las deudas, se calcula el activo menos el pasivo, y por ello, también se le conoce como cuenta diferencial. (Samper, 2019)

### **Recursos financieros**

Son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez. Por tanto, desde una vertiente económica sería aquellos relacionados con el efectivo y sus equivalentes líquidos.

(Pacheco,2019)

### **Costos fijos**

No son dependientes de la capacidad de ventas de las compañías, si estos son variados es por la situación de la compañía. (Llamas, 2019)

### **Costos variables**

Son aquellos costes que varían debido a la capacidad de ventas de la compañía, por ejemplo, el precio de los materiales de producción. (Llamas, 2019)



#### 4. Recursos y presupuesto

Partida presupuestal*	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos	01	2	S/ <u>250.00</u>	500.00
Bienes y servicios	02	8	S/ 15.00	120.00
Útiles de oficina	03	15	S/ 4.00	60.00
Muebles	04	2	S/ <u>140.00</u>	280.00
Pasajes y viáticos	05	50	S/ 6.00	300.00
Materiales de consulta (libros, boletines, etc.)	06	6	S/ 45.00	270.00
Tercerización	07	4	S/ 80.00	320.00
Otros	08	8	S/ 20.00	160.00
Total				S/ 2,010.00

## 5. Referencias bibliográficas

- Adkins, W. (2019). Definiciones y tipos de gastos operacionales. Recuperado por <https://pyme.lavoztx.com/cul-es-la-diferencia-entre-gastos-operacionales-y-operacionales-10285.html>
- Ancho, R. (2019). El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A.C en Huachipa, 2018. (Tesis de pregrado). Universidad Peruana de las Américas. Lima, Perú. Recuperado por <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/646/TRABAJO%20INV ESTIGACION%20DE%20ROXANA%20ANCHO%20GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Caballero, F. (2017). Solvencia Económica. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Cabrera, M. (2015). La Toma de Decisiones en Comunicación Organizacional. (Tesis de posgrado). Universidad Rey Juan. Madrid. España. Recuperado por Carlos [https://eciencia.urjc.es/bitstream/handle/10115/13729/TESIS\\_MARIANGEL ES\\_CABRERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://eciencia.urjc.es/bitstream/handle/10115/13729/TESIS_MARIANGEL ES_CABRERA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cáceres, L. (2017). Importancia de la Toma de decisiones. Recuperado por <https://sites.google.com/site/tomadecisiones/home/unidad-1-el-proceso-decisional/1-1-1-importancia-de-saber-tomar-decisiones-1>
- Cámara, L. (2019). La eficiencia en la empresa y como medirla. Recuperado por <http://elempresario.mx/eficiencia/eficiencia-empresa-como-medirla>
- Castro, M. (2018). *Flujo de caja proyectado y su interrelación con el financiamiento en las compañías de servicios COURIER del 2015*. (tesis de pregrado). Universidad Cesar

Vallejo, Lima – Perú. Recuperado por  
<http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/2784>

Castro, J. (2015). <https://www.captio.net/blog/las-ocho-etapas-en-el-proceso-de-toma-de-decisiones-de-la-empresa>. Recuperado por <https://blog.corponet.com.mx/la-importancia-de-la-informacion-para-la-toma-de-decisiones-en-la-empresa>

Chicaña, Y. (2018). Aplicación del flujo de caja y análisis financiero; y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa de transporte turístico - turismo d&m EIRL. Arequipa – 2017. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Perú. Recuperado por  
<http://bibliotecas.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/8601/COchcayg.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Córdova. (2016). Toma de decisiones para la utilización de instrumentos de gestión comercial en la entidad agrícola del Sur de Santa Fe. (Tesis de posgrado). Universidad de Buenos Aires- Argentina. Recuperado de  
<http://ri.agro.uba.ar/files/download/tesis/maestria/2017deemiliomarianelasabrina.pdf>

Debitoor. (2016). Flujo de efectivo - ¿Qué es el flujo de efectivo?, ingresos y egresos. Recuperado por <https://debitoor.es/glosario/definicion-flujo-efectivo>

Estupiñan. (2016). Definición de Flujo de caja proyectado. Recuperado por <https://doctrina.vlex.com.co/vid/formas-flujos-efectivo-460720754>

García y Pérez. (2015). Influencia de la gestión contable para la Toma de Decisiones organizacionales en la asociación ASIMVES del parque industrial VES. (Tesis de posgrado). Universidad Autónoma del Perú. Lima, Perú. Recuperado por



<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/146/1/GARCIA%20-%20PEREZ.pdf>

Helmut. (2018). Definición de Flujo de caja proyectado. Recuperado por <https://www.lifeder.com/flujo-de-caja-proyectado/#:~:text=El%20flujo%20de%20caja%20proyectado,los%20ingresos%20y%20gastos%20proyectados.&text=A%20igual%20que%20muchos%20de,de%20caja%20se%20puede%20proyectar>.

Hendes y Manrique. (2018). Instrumento para la utilización del flujo de caja de las PYMES en Colombia. (Tesis de Posgrado). Universidad Católica de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperado por <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16230/1/Herramienta%20para%20el%20manejo%20de%20Flujo%20de%20Caja%20en%20las%20%20Microempresas%20de%20Colombia-.pdf>

Herranz, M. (2017). Diferencia entre Eficiencia y Eficacia en las empresas. Recuperado por <https://emprendedoresempresas.wordpress.com/2017/02/13/diferencia-entre-eficiencia-y-eficacia-en-las-empresas/>

Llamas, J. (2019). Definición de costos fijos y costos variables. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/costos-fijos-y-variables.html>

Llorente, J. (2019). Definición de un activo, pasivo y patrimonio. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>

López, D. (2018). Definición de financiamiento. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Luna, N. (2018). Definición y tipos de liquidez. Recuperado por <https://www.entrepreneur.com/article/307396>

Marco. (2018). Flujo de efectivo. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/flujo-de-efectivo.html>

Marco y Francisco. (2016). Principales actividades del estado de flujo de caja. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/estado-flujos-efectivo.html>

Martínez, Y. (2014). Importancia. Recuperado por <https://www.eoi.es/blogs/mintecon/2014/05/18/habilidad-para-la-toma-de-decisiones/>

Melara, M. (2019). ¿Qué son los equivalentes de efectivo? Recuperado por <https://contaestudio.com/equivalentes-de-efectivo/>

Méndez. (2018). Estado de situación financiera. Recuperado por <https://sites.google.com/site/contabilidaddenivelbasico/estado-de-situacion-financiera>

Muñoz, A. (2014). Flujo de caja proyectado y objetivos. Recuperado por <https://blog.corponet.com.mx/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>

Núñez. (2018). Tipos de caja proyectado. Recuperado por <https://enciclopediaeconomica.com/flujo-de-caja/#:~:text=Existen%203%20tipos%20de%20flujo,de%20operaciones%20o%20a%20actividad%20comercial.&text=Flujo%20de%20caja%20de%20inversi%C3%B3n,las%20inversiones%20que%20ha%20hecho.>

Nuño. (2017). Definición de estados de Resultado. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-resultados.html>

Orellana, P. (2018). Definición de gastos no operacionales. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/gastos-no-operacionales.html>

Pacheco, J. (2019). Definición e importancia de recursos financieros. Recuperado por <https://www.webyempresas.com/recursos-financieros/>

Paz, y Davalos. (2014). La contabilidad como herramienta de gestión y su incidencia en la toma de decisiones, en el área de operaciones del banco financiero de la ciudad de Trujillo en el año 2013-2014. (Tesis de posgrado). Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Recuperado por [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/344/2/PAZ\\_JORGE\\_CONTABILIDAD\\_GESTION\\_TOMA\\_DECISIONES\\_PARTE2.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/344/2/PAZ_JORGE_CONTABILIDAD_GESTION_TOMA_DECISIONES_PARTE2.pdf)

Pérez y Gardey. (2016). Toma de decisiones. Recuperado por <https://definicion.de/toma-de-decisiones/>

Porto, J. (2017). Definición de autenticidad. Recuperado por <https://definicion.de/autenticidad/>

Quiroa. C. (2018). Toma de decisiones y productividad laboral (estudio realizado con el área de salud de Quetzaltenango). (Tesis de posgrado). Universidad Rafael Landívar. Guatemala. Recuperado por <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/05/43/Quiroa-Claudia.pdf>

Raffino, M. (2020). Toma de decisiones. Recuperado por <https://concepto.de/toma-de-decisiones/>

- Randsytad. (2017). El proceso de toma de decisiones. Recuperado por <https://www.randstad.es/tendencias360/el-proceso-de-toma-de-decisiones/>
- Riquelme. (2020). Toma de decisiones: Concepto de vital importancia en la empresa. Recuperado por <https://www.webyempresas.com/toma-de-decisiones/>
- Rus. (2017). Toma de decisiones. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/toma-de-decisiones.html>
- Samper, J. (2019). Definición de patrimonio Neto. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/patrimonio-neto.html#:~:text=La%20empresa%20pide%20un%20pr%C3%A9stamo,valor%20e%20debe%20al%20banco.>
- Sanchez, L. (2019). ¿Qué es un presupuesto? Recuperado por <https://www.emprendepyme.net/que-es-un-presupuesto.html>
- Sevilla. (2017). Estado de situación financiera y liquidez. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Thomason. (2018). Métodos de flujo de caja. Recuperado por <https://www.cuidatudinero.com/13142341/metodo-de-flujo-de-caja-directo-e-indirecto>
- Trenza, A. (2018). Definición y ratios de solvencia financiera. Recuperado por <https://anatrenza.com/ratio-de-solvencia/>
- Vázquez, R. (2018). Concepto de recursos propios. Recuperado por <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>
- Villa, D. (2018). El flujo de caja como instrumento financiero para llevar a cabo toma de decisiones en una entidad. (Tesis de Posgrado). Universidad Laica Vicente,

Guayaquil, Ecuador. Recuperado por

<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2045/1/T-ULVR-1846.pdf>

Yirda, A. (2020). Definición del costo de producción. Recuperado por

<https://conceptodefinicion.de/costos-de-produccion/>

## **6. Aporte Científico del Investigador**

Según el proyecto de examinación la elaboración del flujo de caja proyectado es indispensable para las entidades empresariales, por lo cual E-Textil EIRL. Implemento esta herramienta, el objetivo de esta incorporación es tener un mayor manejo en todas las operaciones de la compañía y así llevar una información contable para la toma de decisiones.

El flujo de caja proyectado agrega transparencia a la compañía para la revisión de gastos e ingresos y así tomar mejores decisiones para un mejor sostenimiento ante las diferentes competencias que están en el mercado.

## **7. Recomendaciones**

Se recomienda a la empresa E-Textil EIRL tener un control interno en donde se reflejen los datos reales para que así al momento de realizar el flujo de caja proyectado estos sean los más precisos, y así la gerencia pueda hacer una buena toma de decisiones, esto llevara a la empresa a invertir mejor y a posicionarme de manera solida en el mercado.

Se recomienda a la compañía E-Textil EIRL iniciar con la implementación del estado de flujo de efectivo elaborándose de acuerdo con lo que indica la norma que es detallar las actividades de operación, inversión, financiamiento entre otros, todo ello para la obtención de una mejor rentabilidad.

Se recomienda a la compañía E-Textil EIRL capacitar a todo su personal y que estos estén alineados a la misión y visión de la compañía, para que tengan proyección y así realicen un flujo de caja proyectado correcto y a la vez la elaboración de los estados financieros muestre la realidad de la compañía, para que así tanto los gerentes como los inversionistas tomen las decisiones más acertadas.

8. Anexo – Matriz de Consistencia

<b>Problema de la investigación</b>	<b>Objetivos de la investigación</b>	<b>Hipótesis de la investigación</b>
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>
¿Cómo la aplicación del flujo de caja proyectado mejora la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019?	Demostrar como la aplicación del flujo de caja proyectado mejora la toma de decisiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.	El de flujo de caja proyectado mejora la toma de decisiones en la compañía E-Textil EIRL – La Victoria 2019.
<b>Problemas específico</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>
¿Como el flujo de caja proyectado influye en las nuevas inversiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019?	Establecer como el flujo de caja proyectado influye en las nuevas inversiones en E-Textil EIRL – La Victoria 2019.	El flujo de caja proyectado influye en las nuevas inversiones en la compañía E-Textil EIRL – La Victoria 2019.
¿De qué manera el flujo de caja proyectado interviene en la determinación del financiamiento que tiene E-Textil EIRL – La Victoria 2019?	Mostar de qué forma el flujo de caja proyectado interviene en la determinación del financiamiento que tiene E-Textil EIRL – La Victoria 2019	El flujo de caja proyectado interviene en la determinación del financiamiento en la compañía E-Textil EIRL – La Victoria 2019.