

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES
Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



T E S I S

**“EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO
HERRAMIENTA FUNDAMENTAL PARA LA TOMA DE
DECISIONES EN LA EMPRESA TRANSTAC SERVICIOS
GENERALES SRL DEL DISTRITO DE CAJAMARCA 2018”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR LA BACHILLER:
MARLY YSABEL LÓPEZ SALAZAR**

**ASESOR:
M. Cs. CPCC JORGE LUIS ALCALDE INFANTE**

CAJAMARCA – PERÚ

2019

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD****APROBACIÓN DE LA TESIS**

El asesor y los miembros del jurado evaluador designado según Resolución de Consejo de Facultad N°013-2020-F-CECA-UNC, aprueban la tesis desarrollada por la Bach. en Contabilidad Marly Ysabel López Salazar, denominada:

“EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA
FUNDAMENTAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA
TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL DEL DISTRITO DE CAJAMARCA
2018”

Dr. CPC. Juan José Julio Vera Abanto
Presidente

Dr. CPC. Edward Fredy Torres Izquierdo
Secretario

M. Cs. CPC. César Octavio Vásquez Carranza
Vocal

M. Cs. CPCC. Jorge Luis Alcalde Infante
Asesor

DEDICATORIA

A mis padres;

Genaro y

María Cristila

y hermanos.

Por el apoyo inquebrantable y

la motivación constante

para cumplir mis objetivos.

Marly Ysabel

AGRADECIMIENTO

A Dios por protegerme cada día
y guiarme en el camino correcto
para seguir adelante.

A mi familia por los consejos, enseñanzas
y valores inculcados, lo cual permitió
cumplir con mis objetivos.

A todos los docentes que apoyaron en mi
formación como profesional.

A mi asesor M. Cs. CPCC Jorge Luis
Alcalde Infante, por el apoyo
en la realización de la
presente investigación.

Marly Ysabel

ÍNDICE

DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
ÍNDICE	V
ÍNDICE DE TABLAS	VII
ÍNDICE DE GRÁFICOS	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS	IX
RESUMEN	X
ABSTRACT	XI
INTRODUCCIÓN	XII
CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del problema	2
1.2.1. Problema general.....	2
1.2.2. Problemas específicos	2
1.3. Objetivos	3
1.3.1. Objetivo general	3
1.3.2. Objetivos específicos	3
1.4. Justificación.....	4
1.4.1. Justificación teórica	4
1.4.2. Justificación practica.....	4
1.4.3. Justificación académica.....	4
1.5. Limitaciones de la investigación	5
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	6
2.1. Antecedentes.....	6
2.1.1. A Nivel Internacional.....	6
2.1.2. A Nivel Nacional	8
2.1.3. A Nivel Regional	10
2.2. Bases teóricas	14
2.2.1. Flujos de efectivo.....	14
2.2.2. Toma de decisiones.....	35
2.3. Definición de términos básicos	43
CAPITULO III HIPÓTESIS Y VARIABLES	44

3.1. Formulación de hipótesis	44
3.1.1. Hipótesis general.....	44
3.1.2. Hipótesis específicas.....	44
3.2. Identificación de Variables.....	44
CAPITULO IV METODOLOGÍA.....	45
4.1. Tipo y nivel de investigación.....	45
4.2. Diseño de la investigación.....	45
4.3. Método de investigación.....	46
4.4. Población de estudio.....	46
4.5. Tamaño de la muestra.....	46
4.6. Unidad de análisis.....	46
4.7. Operacionalización de variables.....	46
4.8. Técnicas e instrumentos de investigación.....	47
4.9. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.....	48
CAPÍTULO V RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	49
5.1. Análisis, interpretación y discusión de resultados.....	49
5.1.1. Análisis e interpretación de resultados.....	49
5.1.2. Discusión de resultados.....	67
CONCLUSIONES.....	68
RECOMENDACIONES.....	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
ANEXOS.....	74
1. Matriz de consistencia metodológica.....	74
2. Instrumento de recolección de datos.....	76
3. Estado de Situación Financiera.....	82
4. Estado de Resultados.....	83
5. Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	84
6. Notas del Estado de Flujos de Efectivo.....	85
7. Hoja de Trabajo.....	88

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 ¿Cómo se produce la información financiera?	14
Tabla 2 Las estrategias para la preparación y formulación de los estados financieros	22
Tabla 3 Variable (X): Estado de flujos de Efectivo	47
Tabla 4 Variable (Y): Toma de decisiones	47
Tabla 5 Utilización del Estado de Flujos de Efectivo	58
Tabla 6 Principal ventaja de elaborar el estado de flujos de efectivo	59
Tabla 7 Complicación al interpretar la información del Estado de Flujos de Efectivo	60
Tabla 8 Conocimiento del origen del efectivo para mejorar la toma de decisiones	61
Tabla 9 Conocimiento del destino del efectivo para mejorar la toma de decisiones	62
Tabla 10 Calificación de elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como herramienta para la toma de decisiones	63
Tabla 11 Emisión de informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica	64

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Estado de flujos de efectivo	31
Gráfico 2 Retroalimentación Feedback	37

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Utilización del Estado de Flujos de Efectivo.....	58
Figura 2 Principal ventaja de elaborar el estado de flujos de efectivo	59
Figura 4 Complicación al interpretar la información del Estado de Flujos de Efectivo	60
Figura 5 Conocimiento del origen del efectivo para mejorar la toma de decisiones	61
Figura 6 Conocimiento del destino del efectivo para mejorar la toma de decisiones.....	62
Figura 8 Calificación de elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como herramienta para la toma de decisiones	63
Figura 7 Emisión de informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica.....	64

RESUMEN

La presente investigación, “El estado de flujos de efectivo como herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018”, tiene como objetivo analizar la aplicación del estado de flujos de efectivo como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo.

Se ha empleado una investigación aplicada, debido a que se aplica los conocimientos obtenidos para luego buscar soluciones a problemas identificados; con un tipo de nivel de investigación descriptivo – correlacional, porque se analiza la relación entre las variables.

Como instrumento de recolección de información, se realiza cuestionario con preguntas cerradas antes y después de la aplicación, así también se analiza la información financiera y se elabora el estado de flujos de efectivo detallando en cada partida ingresos y egresos en actividades de operación, inversión y financiación; en base a la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Estado de Flujos de Efectivo); así alcanzando los objetivos planteados en su totalidad , lo cual permite dar a conocer que el estado de flujos de efectivo sirve como herramienta fundamental para la toma de decisiones.

Palabras claves: Estado de flujos de efectivo, actividad de operación, actividad de inversión, actividad de financiación y toma de decisiones.

ABSTRACT

The present research, "The statement of cash flows as a fundamental tool for decision-making in the company Transtac Servicios Generales SRL of the Cajamarca district 2018", aims to analyze the application of the statement of cash flows as a fundamental tool for decision making in cash management.

An applied research has been used, because the knowledge obtained is applied to later seek solutions to identified problems; with a descriptive – correlational type of research level, because the relationship between the variables is analyzed.

As an instrument for gathering information, a questionnaire is made with closed questions before and after application, as well as the financial information is analyzed and the statement of cash flows is prepared detailing in each item income and expenses in operating activities, investment and financing; based on International Accounting Standard 7 (Statement of Cash Flows); so achieving the objectives set out in their entirety, which allows to make known that the statement of cash flows serves as a fundamental tool for decision-making.

Keywords: Statement of cash flows, operating activity, investment activity, financing activity and decision making.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación da a conocer que el estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones de la empresa Transtac Servicios Generales SRL, para que de esta manera se tenga una buena administración del efectivo de la empresa teniendo en cuenta la eficiente, correcta y optima aplicación de sus recursos. El presente trabajo de investigación se encuentra dividido de la siguiente manera:

Capítulo I: Se realiza el planteamiento de la investigación ¿De qué manera el estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018? ¿De qué manera las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018? ¿De qué manera las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018? ¿De qué manera las actividades de financiamiento son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?. Además de los objetivos generales, objetivos específicos, justificación y limitaciones de la investigación.

Capítulo II: Se verá el marco teórico junto con los antecedentes internacionales, nacionales y regionales, bases teóricas y definición de términos básicos.

Capítulo III: Se analizará la hipótesis general, hipótesis específicas e identificación de variables.

Capítulo IV: Se hace referencia a la metodología de la investigación; tipo, nivel, diseño, método de investigación; población y muestra, unidad de análisis, operacionalización de variables, técnicas e instrumentos de recolección de datos y las técnicas para el proceso y análisis de la información.

Capítulo V: Por último, se hace análisis, interpretación y discusión de resultados; prueba de hipótesis, presentación de resultados, conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.Descripción de la realidad problemática

Debido al proceso de la globalización y la alta competitividad de las empresas, éstas necesitan preparar información financiera a través del conjunto de los estados financieros: Estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujos de efectivo, estado cambios en el patrimonio neto y con sus notas contables respectivas; esta información es preparada a través de estándares internacionales, siendo las normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad.

En la actualidad nacional y más aún en Cajamarca los gerentes se enfocan en evaluar información principalmente en temas tributarios dejando de lado lo financiero sin darse cuenta que deben de enfocarse en analizar a la empresa económicamente y financieramente, por ello la información financiera debe estar bien estructurada a través de sus estados financieros completos, esto ayudará a la gerencia y usuarios en general a tomar decisiones acertadas para que así la empresa siga cumpliendo con sus objetivos y metas trazadas sin ningún problema.

La empresa Transtac Servicios Generales SRL, cuya actividad económica principal es el alquiler de equipo de transporte terrestre en la ciudad de Cajamarca, presenta su información solo en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados. Al observar la información de la empresa en el último año, el estado de situación financiera muestra que tiene obligaciones relevantes que cubrir e importes altos en cuentas por cobrar, mostrando también que existe saldos menores de efectivo, lo

que evidencia que no existe una adecuada administración del efectivo, en consecuencia una mala inversión de sus recursos debido a que no aplica normas contables (NIC 7 Estado de flujos de efectivo) y políticas internas que le ayuden a un mejor control de efectivo, esto es a causa de que la gerencia no tiene conocimiento de este tema y solo se enfocan en que se realice informes para fines tributarios.

Para ello, aplicando el estado de flujos de efectivo (Norma Internacional de Contabilidad 7) ayudará a determinar la capacidad que tiene la empresa de generar el efectivo y equivalentes de efectivo en un periodo determinando, de igual forma se utilizará como una herramienta fundamental para la clasificación correcta de las actividades que realizan: operación, inversión y financiamiento, de esta manera se va a determinar una influencia favorable en la toma de decisiones.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera el estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?

- ¿De qué manera las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?
- ¿De qué manera las actividades de financiamiento son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?

1.3.Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Analizar la aplicación del estado de flujos de efectivo como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar las actividades de operación como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.
- Analizar las actividades de inversión como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.
- Analizar las actividades de financiamiento como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del

efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación teórica

Esta investigación se realiza con el propósito de conocer el estado de flujos de efectivo como una herramienta fundamental en la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL, a través de la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, que es aprobada mediante resolución emitida por el Consejo Normativo de Contabilidad.

1.4.2. Justificación practica

La investigación pretende analizar e interpretar el estado de flujo de efectivo aplicado en la empresa Transtac Servicios Generales SRL en el distrito de Cajamarca, teniendo en cuenta la Norma Internacional de Contabilidad 7 “Estado de Flujos de Efectivo”. La cual nos va a permitir evaluar la capacidad que tiene la empresa de generar efectivo y equivalentes de efectivo, así también conocer de manera detallada el uso de estos; teniendo al final una información relevante y eficiente que permita a los usuarios tomar decisiones adecuadas y así alcanzar la competitividad con las demás empresas.

1.4.3. Justificación académica

La presente investigación será de beneficio para los estudiantes, docentes y profesionales que tengan interés sobre el estado de flujos de efectivo, de igual manera será útil para la empresa. También esta

investigación es para obtener el título profesional de Contador Público.

1.5.Limitaciones de la investigación

Para la presente investigación no hubo ninguna limitación para poder desarrollarla.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. A Nivel Internacional

(Buendía, 2015) Presentó la tesis “Guía de Elaboración de Estados de Flujo de Efectivo según la NIC 7, para la adecuada presentación a la Superintendencia de Compañías” para optar el Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Con un método analítico, señala que el objetivo general de su investigación es, establecer una guía para elaborar el estado de flujo de efectivo en su país para la presentación en los formularios de la superintendencia de compañías. El autor concluye que: (a) el estado de flujo de efectivo permite conocer al lector la utilización de los fondos de la empresa o el ingreso de los mismos, de tal manera que en la elaboración de este estado financiero resulta practico obtener tal información directamente del movimiento de la cuenta de efectivo y clasificarlas en cada casillero del formulario. (b) en las actividades de operación el método directo permite identificar los pagos o cobros en las distintas actividades, por lo que este es el método que recomienda la norma y el que se determina primero en los formularios de la superintendencia de las compañías. El método indirecto es utilizado en la práctica como conciliación para comparar que las actividades de operación por ambos métodos sea la misma, en este método indirecto el formulario de la superintendencia de compañías no presenta un casillero para ajustar los ingresos o gastos que no pertenecen a la utilidad operativa,

por lo que los mismos se ubican en la cuenta de otros ajustes por partidas distintas del efectivo, aunque en realidad no lo son.

Según (Vega, 2014) presentó la tesis “Diseño de un modelo estratégico de administración del Flujo de Efectivo en la empresa Ecucarga Cía. Ltda. para optimizar la toma de Decisiones Financieras” para optar el Título de Ingeniero en Finanzas y Auditoría CPA en la Universidad Tecnológica Equinoccial. Con métodos histórico-lógico, inductivo-deductivo; señala que el objetivo general de su investigación, es diseñar un modelo estratégico para la adecuada administración del Flujo de Efectivo de la empresa Ecucarga Cía. Ltda. para optimizar la toma de decisiones financieras. Concluye que, (a) Ecucarga definitivamente no maneja un Estado de Flujo de Efectivo científico y técnico, adecuado para la toma de decisiones financieras por los directivos, posibles inversionistas y acreedores. (b) El presente trabajo de investigación, garantiza el manejo del Flujo de Efectivo para Ecucarga, desde un punto de vista técnico y científico, que garantiza la excelente administración del dinero, direccionada a la obtención de resultados favorables para la compañía. (c) Al mejorar sus políticas y estrategias, la empresa podrá optimizar los gastos, tanto operativos como administrativos, y de esta manera tener mejores resultados al finalizar el período. (d) Un Estado de Flujo de Efectivo debe ser elaborado siguiendo las normas y técnicas especificadas en esta investigación, y arrojará resultados reales, siempre que la información con la cual se trabaja sea verídica.

2.1.2. A Nivel Nacional

Según (Jara, 2015) presentó la tesis “Aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo como medio para una evaluación adecuada y razonable de la situación financiera del Golf y Contry Club de Trujillo”, para optar el Título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo. Con nivel de investigación explicativo, correlacional; señala que el objetivo general de su investigación es determinar si los efectos que produce la aplicación de la NIC 7: Estado de flujos de efectivo en una empresa, en este caso en el Golf y Country Club de Trujillo, ayudan a obtener un mejor rendimiento financiero y una interpretación adecuada y razonable de su situación financiera. El autor concluye que, (a) basándose en la información financiera contenida tanto en el Balance de Situación Financiera comparativo como en el estado de resultado, y con el apoyo del contador del club, encargado de la realización de los estados financieros del mismo, se pudo elaborar el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2014 del Golf Y country club de Trujillo, donde se aprecia de forma clara y precisa el origen y destino de cada flujo de efectivo, los cuales están clasificados en tres distintas actividades: operación, inversión y financiamiento, efectuando la conciliación respectiva con las partidas correspondientes expuestas en el balance de situación financiera; (b) mediante la elaboración del estado de flujos de efectivo se pudo aplicar en el golf y country la NIC 7, logrando de esta manera estandarizar la elaboración y la presentación de las finanzas del club, para que no existan

inconvenientes al momento de su análisis e interpretación por parte de terceras personas o usuarios externos de los estados financieros del club. (c) con una implementación del estado de flujos de efectivo en el Golf y Country de Trujillo ayudó a mejorar el análisis de las finanzas y a obtener una interpretación adecuada y razonable de la situación financiera. (d) la elaboración de un estado de flujos de efectivo constituiría una herramienta financiera útil, efectiva, indispensable para quienes toman las decisiones dentro del club. Ya que mediante el análisis de este estado así mismo su interpretación, es posible determinar al detalle la situación financiera de la entidad y tomar decisiones que beneficien a la misma o también de esta manera se puedan corregir errores. (e) la aplicación de la NIC 7, permitió que se conociera al detalle la capacidad que tiene el club para generar efectivo, así como también la capacidad para hacer frente a sus obligaciones.

(Nolberto, 2016) En su investigación “Flujos de Efectivo y la capacidad de generar efectivo en empresas bursátiles, 2015” para optar el grado de Maestro en Contabilidad con mención en Auditoria y Tributación en la Universidad de Huánuco. Con un nivel de investigación descriptivo, señala como objetivo general, explicar si la información de flujos de efectivo permite conocer la capacidad de generar efectivo, en empresas bursátiles, periodo 2015. Concluyendo que (a) la información financiera sobre los flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y reportados por las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de

Lima en el período 2015 permiten comparar la capacidad de las empresas para generar efectivo, donde los flujos de efectivo provenientes de la actividad de operación deben ser positivos, (b) Los flujos de efectivo reportados por las empresas que tienen cotización bursátil en la Bolsa de Valores de Lima en el período 2015 determinan que no existe un nivel de cumplimiento normativo al 100% en los parámetros exigidos por la NIC 7 Estado de flujos de efectivo en la presentación y revelación de los flujos de efectivo. (c) El análisis financiero a los flujos de efectivo reportados por las 29 empresas observadas con cotización bursátil en el período 2015 que presentan en su estructura flujos de efectivo de financiación positivo y flujos de efectivo de inversión negativos, para medir la cobertura de inversiones con financiación revela una razón de cobertura de 48.12%, esta situación se explica también porque en los cinco sectores económicos los flujos de efectivo de inversión siempre han sido mayores a los flujos de efectivo de financiación; consecuentemente la cobertura de inversiones en un 51.88% proviene del efectivo inicial y de los flujos de efectivo de operación.

2.1.3. A Nivel Regional

De acuerdo (Lezama & Machuca, 2017) en su tesis “Influencia del Flujo de Efectivo en la Rentabilidad Financiera de la Empresa Transportes y Grúas Patrón San Marcos EIRL en el períodos 2013-2015 - Cajamarca” para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo. En su investigación con método lógico-

deductivo, menciona como objetivo general, demostrar la influencia del flujo de efectivo en la rentabilidad financiera de la empresa Transportes y Grúas Patrón San Marcos EIRL del distrito de Cajamarca en los periodos 2013-2015. Concluyendo que durante los periodos analizados existe una mala administración del flujo de efectivo que afecta directamente a la rentabilidad financiera, debido a que las malas decisiones se tomaron invirtiendo en maquinaria que no generó la liquidez esperada aumentando su financiamiento, por lo tanto, queda demostrado que la mala administración del flujo de efectivo conlleva al efecto negativo de la rentabilidad de la empresa.

(Guevara, 2018) En su tesis “La Información Financiera y su Influencia en la Toma de Decisiones en las Empresas de Construcción de la Ciudad de Chota, 2017”, para obtener el Título de Contador Público en la Universidad Nacional de Cajamarca, con un tipo de investigación descriptiva y aplicada; menciona como objetivo general de su investigación, determinar la influencia de la información financiera en la toma de decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota, 2017. Concluyendo, (a) El Estado de Situación Financiera si influye en la Toma de Decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota. Ya que, analizar el activo, determinar el ratio de liquidez y evaluar el capital es de gran importancia para dar a conocer a los propietarios, socios y accionistas si la operación de la empresa se ha llevado de la manera correcta, si los recursos se han administrado eficientemente y si los resultados de estos procesos son óptimos o son deficientes, lo cual permitirá tomar

decisiones efectivas en diferentes rubros como compras, estrategias de ventas, listas de precios, entre otros. Sin embargo, de acuerdo a los resultados de investigación, se puede afirmar que la mayoría de las empresas de construcción de la provincia de Chota, no realiza un análisis del Estado de situación Financiera para evaluar el activos, utilizar del ratio de liquidez y analizar el capital, ya sea, por desconocimiento o porque le dan poca importancia, y en consecuencia no realizan una planificación que les permita tomar decisiones efectivas en diferentes rubros (b) el Estado de Flujos de Efectivo, si influye en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Chota. Por ser una herramienta primordial que proporciona a la administración y a los usuarios de la información financiera, los elementos para saber cómo se generan y cómo se utilizan los recursos de la organización; así mismo dicho estado nos muestra las entradas y salidas de efectivo que representan la generación o aplicación de recursos de la entidad provenientes de las actividades de operación, inversión o financiamiento. De los resultados de las encuestas se puede observar que la mayoría de las empresas de construcción no realiza una planificación para determinar los precios de sus productos, utilizan un alto índice en el nivel de endeudamiento con fondos externos, pero, consideran el presupuesto de caja como elemento clave para la toma de decisiones, situación favorable para la empresa en el desarrollo de sus actividades. (c) El Estado de Resultados si influye en la toma de decisiones en las empresas de construcción de la ciudad de Chota. Por ser un reporte financiero que muestra detallada y

minuciosamente todas las operaciones económicas de gastos e ingresos, dando como resultado el beneficio o pérdida generada en la empresa durante un período determinado; siendo el principal objetivo medir el desempeño de todas las operaciones efectuadas en un periodo de tiempo determinado y poder tomar decisiones acertadas en aras de lograr los objetivos planeados por la empresa. De las encuestas realizadas a las empresas en estudio la mayoría consideran muy importante el conocer la rentabilidad o ganancias que obtiene la empresa para la toma de decisiones, situación favorable que muestra la dirección correcta que sigue la empresa en sus actividades. (d) El Estado de Cambios en el Patrimonio si influye en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Chota. Por ser un estado financiero que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable. Así mismo, es importante porque proporciona información patrimonial para la toma de decisiones gerenciales, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas, etc. De acuerdo a los resultados obtenidos podemos observar que la mayoría de empresas encuestadas indican estar totalmente de acuerdo que la variación de capital permite tomar decisiones financieras como elegir la fuente de financiamiento, otorgamiento y cobros de préstamos, compra venta de deudas, de instrumentos de capital, entre otros; lo cual es favorable en las decisiones gerenciales para alcanzar objetivos de manera eficiente.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Flujos de efectivo

2.2.1.1. La información financiera

Es la información que se genera a partir de los hechos económicos o sucesos que generan flujos financieros, que acontecen en una entidad durante un periodo indispensable para el control y toma de decisiones. Se denomina financiera porque se encuentra relacionada con los elementos de los Estados Financieros: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos. La necesidad de información hace que se formulen los Estados Financieros para mostrar y revelar la situación financiera y los resultados de sus operaciones y cambios en el patrimonio, así como la generación de flujos de efectivo (Álvares, 2017, pág. 15).

Tabla 1

¿Cómo se produce la información financiera?

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
Balance de apertura	Hechos económicos o sucesos ocurridos en la entidad	Registro de operaciones durante el ejercicio	Análisis de documentación que sustentan las operaciones	Libro diario	Mayor	Balance de comprobación simple	Ajustes y reclasificaciones con enfoque financiero y tributario	Balance de comprobación ajustado	Estados financieros

Fuente: (Álvares, 2017, pág. 15)

A) Características cualitativas de la información financiera

De acuerdo al Marco Conceptual para la Información Financiera aprobado por (Consejo Normativo de Contabilidad, 2018, págs. 12-15):

a) Fundamentales:

- *Relevancia:* La información financiera relevante es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios. La información puede ser capaz de influir en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharla o son ya conocedores de ella por otras fuentes.
- *Materialidad o importancia relativa:* La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en decisiones que los usuarios adoptan a partir de la información financiera de una entidad que informa específica. Es un aspecto específico de la relevancia de una entidad, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.
- *Representación fiel:* Para ser útil, la información financiera debe no sólo representar los fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente los fenómenos que pretende representar. Para ser una representación fiel perfecta, una descripción tendría tres características. Sería completa, neutral y libre de error.

b) De mejora:

- *Comparabilidad:* La información sobre una entidad que informa es más útil si puede ser comparada con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha.
- *Verificabilidad:* La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar.
- *Oportunidad:* Significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de información, de forma que ésta tenga la capacidad de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información, menor es su utilidad, sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna.
- *Comprensibilidad:* La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible. Los informes financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan la información con diligencia.

B) Usuarios de la información financiera

De acuerdo a (Zans, 2018, pág. 34) los usuarios utilizan los estados financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información, entre estos son:

- *Inversionistas:* Los suministradores de capital de riesgo están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que van a proporcionar sus inversiones.
- *Empleados:* Los empleados están interesados en la información acerca de la estabilidad y rendimiento de sus empleadores.
- *Prestamistas:* Los proveedores de fondos ajenos están interesados en la información que les permita determinar si sus préstamos, así como el interés asociado a los mismos serán pagados al vencimiento.
- *Proveedores y otros acreedores comerciales:* Están interesados en la información que les permita determinar si la cantidad que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento.
- *Clientes:* Están interesados en la información acerca de la continuidad de la empresa, especialmente cuando tienen compromisos a largo plazo, o dependen comercialmente de ella.
- *El gobierno y sus organismos políticos:* Están interesados en la distribución de los recursos y, por tanto, en la actuación de las entidades. También recaban información para regular la actividad de las entidades, fijar políticas fiscales y utilizarla como base para la construcción de las estadísticas de la renta nacional y otras similares.

- *Público en general:* cada ciudadano se afecta de muchas formas por la existencia y actividad de las entidades, están pueden contribuir al desarrollo de la economía local empleando personas o haciendo comparas. Los estados financieros suministran información acerca de los desarrollos recientes y la tendencia que sigue la prosperidad de la empresa, así como sobre el alcance de sus actividades.

1. Estados financieros

Los estados financieros son informes de propósito general, resumidos en reportes, notas y anexos, que utilizan las entidades para revelar y presentar la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para los propietarios, la administración, los gestores y otros tipos de interesados, tales como los acreedores e inversionistas, los cuales son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Álvares, 2017, pág. 18).

Los estados financieros reflejan los efectos financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías de acuerdo con sus características económicas. Estas grandes categorías son los elementos de los estados financieros. Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance son los activos, los pasivos y el patrimonio. Los elementos directamente relacionados con la medida del rendimiento en el estado de resultados son los ingresos

y los gastos. El estado de cambios en la situación financiera habitualmente refleja elementos del estado de resultados y cambios en los elementos del balance. De acuerdo a el Marco Conceptual para la Información Financiera aprobado por (Consejo Normativo de Contabilidad, 2018, pág. 18).

A) Finalidad

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo según Norma Internacional de Contabilidad 1 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 3), los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;

- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

B) Objetivo

De acuerdo a el Marco Conceptual de Información Financiera aprobado por (Consejo Normativo de Contabilidad, 2018, pág. 7), el objetivo de la información financiera con propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, y proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito.

De igual manera (Álvares, 2017, pág. 19) indica que los estados financieros tienen como objetivo mostrar los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia o dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma. Por lo que se tiene en cuenta los siguiente como objetivos de los estados financieros:

- Presentar razonablemente, información sobre situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.
- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- Servir de base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.
- Representar una herramienta para evaluar la gestión de la gerencia y la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo.
- Permitir el control sobre las operaciones que realiza la empresa.
- Ser una base para guiar la política de la gerencia y de los accionistas en materia societaria.

C) Formulación de EEFF

En la etapa de elaboración de los Estados Financieros conforme con el marco normativo aplicable a la entidad, mediante los cuales se concretan el resultado del proceso contable. Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera, el rendimiento financiero, e cambio en el patrimonio y los flujos de efectivo de la entidad. Dentro de esta etapa, se contempla la presentación de notas explicativas que es donde se consolida la información cuantitativa y cualitativa, que explica los hechos presentados en la estructura de los estados financieros y se proporciona información relevante para entender e

interpretar mejor la situación financiera de la entidad (Álvares, 2017, pág. 14).

Las estrategias para la preparación y formulación de los estados financieros, se describe como actividades planificadas con la finalidad de preparar condiciones necesarias para cerrar las operaciones y formular los estados financieros, considerando algunos factores que pueden determinar la eficiencia de las actividades a desarrollar, tales como las que se mencionan:

Tabla 2

Las estrategias para la preparación y formulación de los estados financieros

<i>Ítem</i>	<i>Estrategias</i>
1	Determinar los pasos previos antes de la formulación de los EE.FF.
2	Establecer reglas de juego para la preparación de los EF.FF.
3	Analizar y revisar las cuentas significativas.
4	Validar los saldos significativos.
5	Corregir errores y elaborar asientos de ajustes técnicos.
6	Desarrollar procedimientos para el cierre contable.
7	Desarrollar procedimientos para el cierre tributario.
8	Elaborar el primer balance de comprobación.
9	Elaborar la hoja de trabajo para determinar las diferencias temporarias y permanentes.
10	Elaborar cálculo de la participación de los trabajadores y determinación del IR.
11	Elaborar el segundo balance de comprobación.
12	Formular los Estados Financieros.
13	Elaborar las notas y anexos a los EE.FF.
14	Elaborar la memoria de gestión.
15	Desarrollar asientos de cierre.
16	Presentar los EE.FF. a los organismos pertinentes.

Fuente: (Álvares, 2017, pág. 35)

D) Conjunto completo de estados financieros:

Según el párrafo 10 de la Norma Internacional de Contabilidad 1 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 4), un juego completo de estados financieros comprende:

- Un estado de situación financiera al final del periodo;
- Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;
- Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa;
- Un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o haga una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

2. Estado de flujos de efectivo

A) Origen

Kieso (1991:1100) citado por (Vargas, 2008) señala que “El Estado de Flujo de Efectivo, tuvo su origen en lo que se llamó en un inicio el estado de dónde se obtuvo y a donde fue a parar, que consistía en un análisis sencillo de aumentos y disminuciones de las diferentes partidas del balance de situación o general”.

B) Administración de efectivo

La administración del efectivo requiere de una cuidadosa planificación y gestión de los flujos de efectivo, debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido, dinamizando su retorno con un valor agregado que es la rentabilidad, maximizando así su utilización. En consecuencia, la empresa debe mantener una

disponibilidad de efectivo suficiente para cubrir todas sus necesidades y demandas de inversión, además de disponer de capacidad suficiente para atender eventuales necesidades adicionales de efectivo. (Álvares, 2017, pág. 312).

En el párrafo 4 de la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 1) indica que un estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades. La información acerca del flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, y permite a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

C) Definiciones:

En el párrafo 6 de la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 2), nos muestra las siguientes definiciones:

- *El efectivo* comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.
- *Los equivalentes al efectivo* son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- *Flujos de efectivo* son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- *Actividades de operación* son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- *Actividades de inversión* son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo.
- *Actividades de financiación* son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad.

D) Objetivo

La información acerca de los flujos de efectivo de una entidad es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades que ésta tiene de utilizar dichos flujos de efectivo. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la

capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición. El objetivo de la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 1), es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad mediante un estado de flujos de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según si proceden de actividades de operación, de inversión o de financiación.

E) Estructura de un estado de flujos de efectivo

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Consejo Normativo de Contabilidad, págs. 3-4) tenemos:

a) Actividades de operación

El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación. La información acerca de los componentes específicos de los flujos de efectivo de las actividades de operación es útil, junto con otra información, para pronosticar los flujos de efectivo futuros de tales actividades.

Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes:

- Cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios;
- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias;
- Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios;
- Pagos a y por cuenta de los empleados;
- Pagos o devoluciones de impuestos sobre las ganancias, a menos que éstos puedan clasificarse específicamente dentro de las actividades de inversión o financiación; y
- Cobros y pagos derivados de contratos que se tienen para intermediación o para negociar con ellos.

b) Actividades de inversión

La información a revelar por separado de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la

medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de inversión son los siguientes:

- Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. Estos pagos incluyen aquellos relacionados con los costos de desarrollo capitalizados y las propiedades, planta y equipo construidos por la entidad para sí misma;
- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo;
- Pagos por la adquisición de instrumentos de pasivo o de patrimonio, emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos de los pagos por esos mismos títulos e instrumentos que sean considerados efectivo y equivalentes al efectivo, y de los que se tengan para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);
- Cobros por venta y reembolso de instrumentos de pasivo o de capital emitidos por otras entidades, así como participaciones en negocios conjuntos (distintos

- de los cobros por esos mismos títulos e instrumentos que sean considerados efectivo y otros equivalentes al efectivo, y de los que se posean para intermediación u otros acuerdos comerciales habituales);
- Anticipos de efectivo y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de ese tipo hechas por entidades financieras);
 - Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras);
 - Pagos derivados de contratos a término, de futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores pagos se clasifiquen como actividades de financiación; y
 - Cobros procedentes de contratos a término, a futuro, de opciones y de permuta financiera, excepto cuando dichos contratos se mantengan por motivos de intermediación u otros acuerdos comerciales habituales, o bien cuando los anteriores cobros se clasifiquen como actividades de financiación.

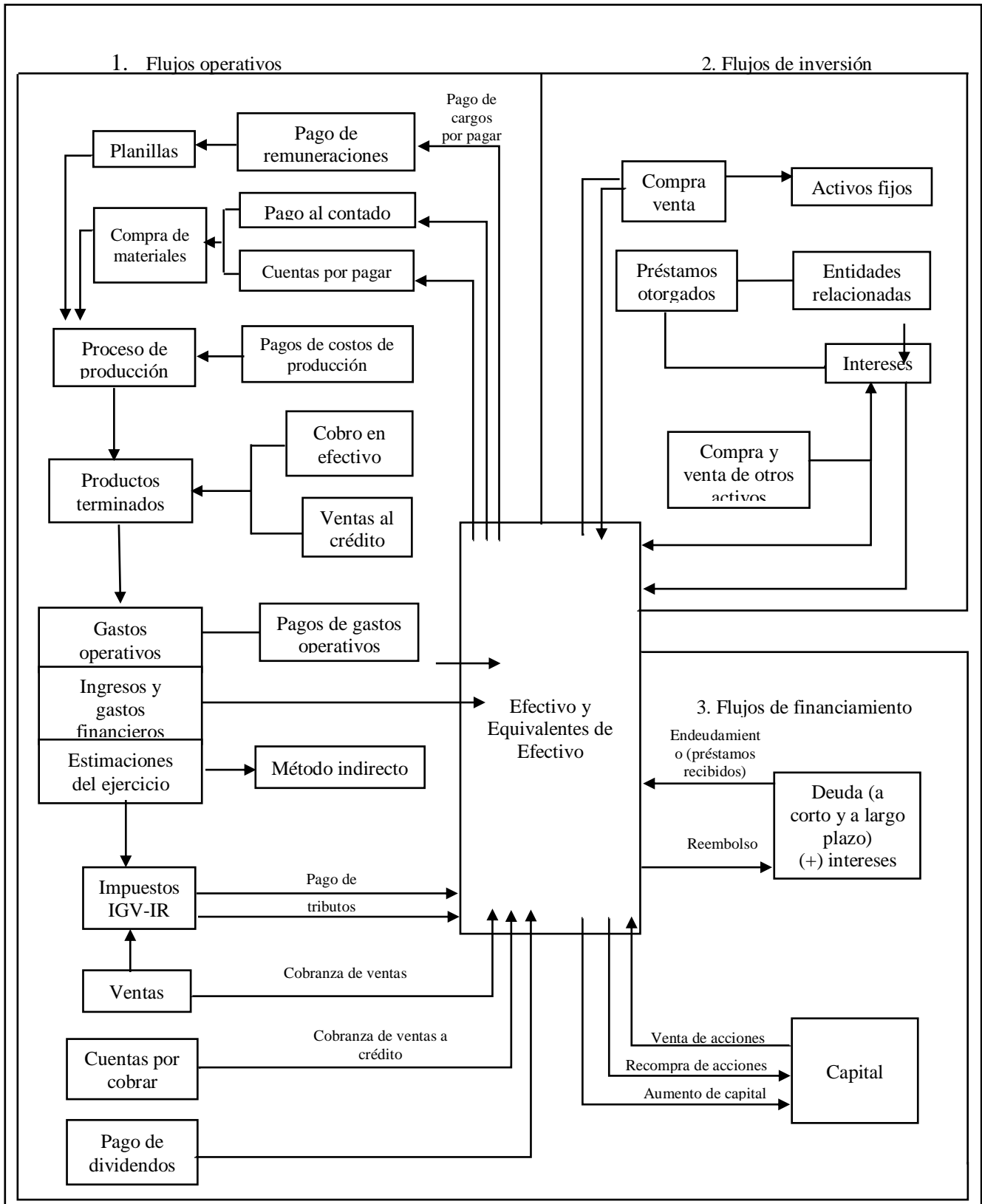
c) Actividades de financiación

Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación,

puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de financiación son los siguientes:

- Cobros procedentes de la emisión de acciones u otros instrumentos de capital;
- Pagos a los propietarios por adquirir o rescatar las acciones de la entidad;
- Cobros procedentes de la emisión de obligaciones sin garantía, préstamos, bonos, cédulas hipotecarias y otros fondos tomados en préstamo, ya sea a largo o a corto plazo;
- Reembolsos en efectivo de fondos tomados en préstamo; y
- Pagos realizados por el arrendatario para reducir una deuda pendiente procedente de un arrendamiento.

Gráfico 1 Estado de flujos de efectivo



Fuente: (Álvares, 2017, pág. 316)

F) Impuesto a las ganancias

Los flujos de efectivo procedentes de pagos relacionados con el impuesto a las ganancias deben revelarse por separado, y deben ser clasificados como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación, a menos que puedan ser específicamente asociados con actividades de inversión o de financiación.

G) Métodos de presentación

Conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 7 (Consejo Normativo de Contabilidad, págs. 4-5), la entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

a) Método directo:

Según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

Este método suministra información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, la cual no está disponible utilizando el método indirecto. En este método directo, la información acerca de las principales categorías de cobros o pagos en términos brutos puede ser obtenida por uno de los siguientes procedimientos:

- Utilizando los registros contables de la entidad, o
- Ajustando las ventas y el costo de las ventas, así como otras partidas en el estado del resultado integral por:

- Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;
- Otras partidas no monetarias; y
- Otras partidas cuyos efectos en el efectivo se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación.

b) Método indirecto:

Según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

En el método indirecto, el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o la pérdida por los efectos de:

- Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;
- Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas y

participación en ganancias no distribuidas de asociadas; y

- Cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación.

H) Notas a los estados financieros

Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse conjuntamente con ellas para una correcta interpretación. Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados o recomendada por las NIC, con la finalidad de alcanzar una presentación razonable (Flores, 2018, pág. 77).

En el párrafo 113 de la Norma Internacional de Contabilidad 1 (Consejo Normativo de Contabilidad, pág. 20), dice que una entidad presentará las notas en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Para la determinación de una forma sistemática, la entidad considerará el efecto sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Una entidad hará referencia cruzada de cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas.

a) Notas de carácter general:

- ✓ La nota inicial de identificación de la empresa y su actividad económica.
- ✓ Declaración sobre el cumplimiento de las NIC oficializadas en el Perú.
- ✓ Notas sobre las políticas contables importantes utilizadas por la empresa para la preparación de los estados financieros.

b) Notas de carácter específico: Por las partidas presentadas en los estados financieros.

c) Otras notas de carácter financiero o no financiero requeridas por las normas, y aquellas que a juicio del directorio y gerencia de la empresa consideren necesarias para un adecuado entendimiento de la situación financiera y el resultado económico.

2.2.2. Toma de decisiones

Una de las principales funciones de los directivos en la empresa es la planificación, entendida como el proceso de toma de decisiones con el que es posible alcanzar los objetivos previamente planteados. Una decisión es la elección de la alternativa más adecuada de entre varias posibilidades con el fin de alcanzar un estado deseado, considerando la limitación de recursos. La propia optimización no es más que una forma de tomar una decisión entre unas alternativas factibles. Así, en su dimensión más básica, un proceso de toma de decisión puede entenderse como la elección de lo “mejor” entre lo

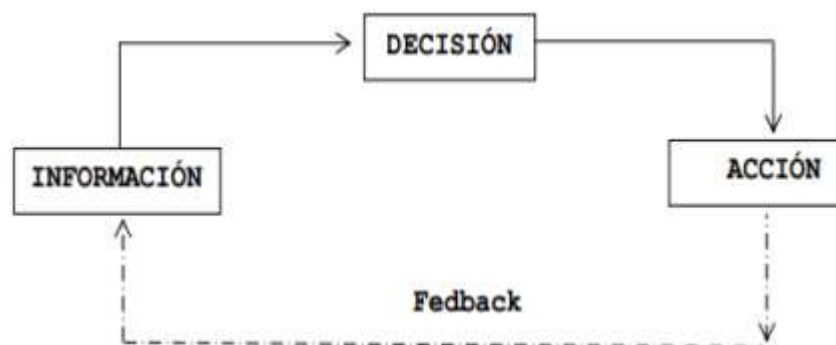
“posible”. Pero además de estos contextos de decisión de optimización clásica, existen otros que configuran lo que se suele denominar en términos amplios la teoría de la decisión. (Vitoriano, 2007) da a conocer tres grandes bloques son los que se suelen abordar en este análisis:

- *La teoría de la decisión con incertidumbre o riesgo:* Se analiza la toma de decisiones con aleatoriedad o incertidumbre en los resultados, de modo que las consecuencias de una decisión no están determinadas de antemano, sino que están sujetas al azar.
- *La decisión multicriterio:* En la que, si bien dada una decisión sus consecuencias están perfectamente determinadas, lo que no está definido tan claramente es qué es lo mejor, existiendo varios objetivos en conflicto.
- *La teoría de juegos:* En la que las consecuencias de una decisión no dependen únicamente de la decisión adoptada, sino, también de la que elijan otros jugadores. En este contexto, los problemas de decisión con aleatoriedad del bloque anterior suelen ser denominados juegos frente a la naturaleza.

Tomar una decisión supone escoger la mejor alternativa de entre las posibles, se necesita información sobre cada una de estas alternativas y sus consecuencias respecto a nuestro objetivo. La importancia de la información en la toma de decisiones queda patente en la definición de decisión propuesta por Forrester, entendiendo por esta "el proceso de transformación de la información en acción". La información es la materia prima, el input de la decisión, y una vez

tratada adecuadamente dentro del proceso de la toma de decisión se obtiene como output la acción a ejecutar. La realización de la acción elegida genera nueva información que se integrará a la información existente para servir de base a una nueva decisión origen de una nueva acción y así sucesivamente. Todo ello debido a una de las características de los sistemas cibernéticos que es la retroalimentación Feed-back (Manchego, 2016, pág. 22).

Gráfico 2
Retroalimentación Feedback



Fuente: (Menguzzato, Renau Y., 1991) citado por (Manchego, 2016, pág. 23)

1. Características de toma decisiones:

De acuerdo a Nezu (2004) citado por (Valles & Villacorta, 2017, págs. 21-22) refiere que existe cinco características de la toma de decisión:

- *Efectos futuros:* Esta característica tiene que ver con la medida en que el compromiso relacionado con la decisión afectara el futuro. Una decisión que tiene una influencia a largo plazo, puede ser considerada una decisión de alto nivel, mientras

que una decisión con efectos a corto plazo puede ser tomada a un nivel muy inferior.

- *Reversibilidad:* Este factor se refiere a la velocidad con que una decisión puede revertirse y la dificultad que implica hacer este cambio. Si revertir es difícil, se recomienda tomar la decisión a un nivel alto, pero si revertir es fácil, se recomienda tomar la decisión a un nivel bajo.
- *Impacto:* Esta característica se refiere a la medida en que otras áreas o actividades se ven afectadas. Si el impacto es extensivo, es indicado tomar la decisión a un nivel alto, un impacto único se asocia con una decisión tomada a un nivel bajo.
- *Calidad:* Se refiere a las relaciones laborales, valores éticos, consideraciones legales, principios básicos de conducta e imagen de la compañía. Si mucho de estos factores están involucrados, se requiere tomar la decisión un nivel alto, si solo algunos factores son relevantes, se recomienda tomar la decisión a un nivel bajo.
- *Periodicidad:* Este elemento responde a la pregunta de si una decisión se toma frecuentemente. Una decisión excepcional es una decisión de alto nivel, mientras que una decisión que se toma frecuentemente es una decisión de nivel bajo.

2. Etapas de la toma de decisiones:

Conforme (Canós, Pons, Valero, & Maheut) la toma de decisiones es un proceso porque durante un periodo de tiempo se suceden una serie de etapas de forma secuencial:

- *Fase de inteligencia:* Consiste en identificar y definir el problema para el que se pretende tomar una decisión. En primer lugar, se realiza un análisis completo interno y externo para buscar el origen fundamental de este problema. Debemos tener en cuenta que este análisis depende de la forma en que el decisor percibe el problema, es decir, selecciona, recibe, organiza e interpreta la información; es necesario recopilar todos los datos disponibles acerca del problema para optimizar la utilidad de la información. En esta etapa pueden suceder una serie de errores bastante comunes. Por ejemplo, podemos obtener una respuesta adecuada para un problema equivocado. En este caso, debemos volver a analizar el problema, que seguirá sin solución. También es posible tomar una decisión inoportuna o una decisión que no conduce a la realización de una acción. Estos errores se producen por una falta de organización que conlleva la utilización de la intuición y no de métodos más científicos en el proceso de toma de decisiones. Otra fuente de confusión es realizar una mala distribución del tiempo, dando más importancia a la búsqueda de la respuesta apropiada que a la formulación de la pregunta correcta. Finalmente, el decisor puede considerar que la toma de decisiones es un problema y no una oportunidad.
- *Fase de diseño, modelización o concepción:* Se identifican y enumeran todas las alternativas, estrategias o vías de acción posibles. Para ello debemos hacer un análisis exhaustivo del

problema, siendo recomendable la opinión de varias personas con distintos puntos de vista, con el fin de que no queden alternativas sin identificar.

- *Fase de selección:* Consiste en la elección de una alternativa. Para ello, se evalúan todas las líneas de acción teniendo en cuenta la concordancia de los objetivos de la empresa y los recursos. Además, la alternativa elegida debe ser factible y contribuir a la resolución del problema. Hay que tener en cuenta los posibles problemas futuros y las consecuencias asociadas a cada una de las alternativas. Por supuesto, esta elección se realiza en función de la cantidad y calidad de información disponible a tal efecto.
- *Fase de implantación:* Se desarrollan las acciones que conlleva la alternativa elegida para solucionar el problema.
- *Fase de revisión:* Sirve para comprobar si la puesta en marcha de la decisión es la más adecuada y si se alcanzan los resultados deseados. Se realiza un control evaluando las acciones pasadas y si algo no es correcto, se reinicia el proceso.

3. Tipos de toma de decisiones:

Por el hecho que las decisiones son diferentes (Canós, Pons, Valero, & Maheut), producen efectos distintos, e importancia son de diferente grado; por tal motivo existen propuestas para clasificarlas, dentro las cuales tenemos las siguientes:

A) Tipología por niveles:

Esta clasificación está relacionada con el concepto de estructura organizativa y la idea de jerarquía que se deriva de la misma. Desde este planteamiento distinguiremos:

- *Decisiones estratégicas o de planificación:* Son decisiones adoptadas por gerentes situados en la cúspide de altos directivos. Estas se refieren principalmente a las relaciones entre la empresa y su entorno. Estas definen las metas y objetivos generales que afectan a la totalidad de la entidad; a su vez perfilan los planes a largo plazo para lograr esos objetivos.
- *Decisiones tácticas:* Son decisiones tomadas por directivos intermedios. Tratan de asignar eficientemente los recursos disponibles para alcanzar los objetivos fijados a nivel estratégico. Estas por lo general no son a largo plazo y son reversibles.
- *Decisiones operativas:* Adoptadas por ejecutivos que se sitúan en el nivel más inferior. Son las relacionadas con las actividades corrientes de la empresa. El grado de repetitividad es elevado: se traducen a menudo en rutinas y procedimientos automáticos, por lo que la información necesaria es fácilmente disponible. Aunque los autores no consideren dentro de este tipo a las decisiones financieras, estas tratan sobre la elección de alternativas en base a información de la situación financiera de la entidad, que se relaciona con los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, egresos, es decir; información plasmada

en los estados financieros. En la que los usuarios tendrán que indagar si está bien la situación económica y financiera de la entidad y teniendo el resultado se tomará una decisión.

B) Tipología por métodos:

Este tipo se debe con independencia al nivel jerárquico de decisiones. Tenemos:

- *Programadas*: Son repetitivas y rutinarias, al momento en que se ha definido un procedimiento o se ha establecido un criterio que facilita hacerle frente, permitiéndolas no ser tratadas de nuevo cada vez que se debe tomar una decisión. Son repetitivas porque suceden con mucha frecuencia.
- *No programadas*: Según (Wihrich Y Koontz, 2006) citado por (Manchego, 2016), las decisiones no programadas son aquellas que resultan nuevas para la empresa, no son estructuradas e importantes en sí mismas. No existe ningún método preestablecido para manejar el problema porque este no haya surgido antes o porque su naturaleza o estructura son complejas, o porque es tan importante que merece un tratamiento hecho a medida; por ejemplo, la decisión para una empresa de establecer actividades en un nuevo país. También se utiliza para problemas que puedan ocurrir periódicamente pero quizá requiera de enfoques modificados debido a cambios en las condiciones internas o externas.

2.3. Definición de términos básicos

- *Estados financieros:* Son informes elaborados en un periodo determinado, con información de las operaciones que se dan en la empresa día a día los cuales son registrados en los libros contables.
- *Estado de flujo de efectivo:* Permite medir la capacidad que tiene la empresa de generar efectivo y equivalentes de efectivo, así como de ver el origen y aplicación de los mismos de acuerdo a sus actividades de operación, inversión y financiamiento, lo cual ayudará a los gerentes a tomar buenas decisiones.
- *Actividades de operación:* Son aquellas actividades principales que realiza la empresa en la venta de bienes y servicios por lo cual tiene que hacer cobros y pagos relacionados con esto.
- *Actividades de inversión:* Son aquellas en las que la empresa se dedica a realizar cobros y desembolsos respecto a la adquisición o venta de activos de largo plazo.
- *Actividades de financiamiento:* Es cuando la empresa busca recursos para cubrir sus actividades de sus propios socios o de terceros, así también el desembolso por los mismos conceptos generados.
- *Liquidez:* Cuando la empresa tiene la capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y de manera inmediata.
- *Solvencia:* Cuando la empresa tiene la capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo.
- *Toma de decisiones:* Es la capacidad que se tiene para elegir una opción entre varias, la cual se considera que es la más adecuada y permitirá la consecución de los objetivos planteados por la empresa.

CAPITULO III HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Formulación de hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

El estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.

3.1.2. Hipótesis específicas.

- Las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.
- Las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.
- Las actividades de financiamiento son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.

3.2. Identificación de Variables.

- Variable (X): Estado de flujos de efectivo.
- Variable (Y): Toma de decisiones.

CAPITULO IV METODOLOGÍA

4.1. Tipo y nivel de investigación.

Según (Vara, 2012, pág. 202) “la investigación aplicada normalmente identifica la situación problema y busca, dentro de las posibles soluciones, aquella que pueda ser la más adecuada para el contexto específico y propone nuevas herramientas de análisis empresarial”. En la presente investigación reúne las condiciones metodológicas de ser una investigación aplicada.

Así también el nivel de investigación es tipo descriptivo - correlacional, a razón que, “...tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. En ocasiones sólo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio vínculos entre tres, cuatro o más variables” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, pág. 93).

4.2. Diseño de la investigación

Diseño de la investigación no experimental- transaccional, en razón que, (...) en un estudio no experimental no se genera ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien las realiza. En un estudio no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir en ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. Es transaccional o transversal, debido a que recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único (...) su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un

momento dado. Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, pág. 152.154).

4.3. Método de investigación

- *Deductivo*: Estudia datos de lo general para llegar a lo particular, es decir, estudia un concepto o ley para llegar a los elementos de lo particular.
- *Analítico*: Es un proceso cognoscitivo, que consiste en descomponer un objeto de estudio separando cada una de las partes del todo para estudiarlas en forma individual (Díaz, 2019).

4.4. Población de estudio

Para este trabajo de investigación la población es la empresa Transtac Servicios Generales SRL.

4.5. Tamaño de la muestra

La muestra está constituida por la empresa Transtac Servicios Generales SRL.

4.6. Unidad de análisis

La unidad de análisis está dada por la información dada por la gerencia y área contable de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del periodo 2018.

4.7. Operacionalización de variables

Tabla 3

Variable (X): Estado de flujos de Efectivo

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Es un estado financiero que tiene información que es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, y permite a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades	Permite medir la capacidad que tiene la empresa de generar efectivo y equivalentes de efectivo y conocer el origen y aplicación de los mismos de acuerdo a sus actividades de operación, inversión y financiamiento.	Actividades de operación	- Cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios. - Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios. - Pagos a y por cuenta de los empleados. - Pagos de tributos. - Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.
			Actividades de inversión	- Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. - Emisión de obligaciones financieras.
			Actividades de financiamiento	- Ingreso de préstamos fondos propios y/o de terceros. - Pago de obligaciones financieras.

Tabla 4

Variable (Y): Toma de decisiones

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
TOMA DE DECISIONES	Una decisión es la elección de la alternativa más adecuada de entre varias posibilidades con el fin de alcanzar un estado deseado, considerando la limitación de recursos.	Es la capacidad para elegir la opción más apropiada entre varias y esto permitirá la obtención de los objetivos trazados por la empresa.	Estratégicas	Objetivos Metas
			Operativas	Actividades

4.8. Técnicas e instrumentos de investigación

a) Técnicas:

- *Encuesta*: Conjunto de preguntas destinadas a recoger, procesar y analizar información respecto a una o más variables a medir.
- *Análisis documental*: Técnica que se utiliza para el análisis de la información financiera y contable dada por la gerencia, mediante el

uso de instrumento de ficha de observación se analizará aspectos relacionados con la presente investigación.

b) Instrumentos:

- *Cuestionario*: El cuestionario es el instrumento cuantitativo más popular, utilizado para la recolección de información, diseñado para poder cuantificar y universalizar la información, y estandarizar el procedimiento de la entrevista. El cuestionario es estructurado, porque las alternativas de respuesta a cada pregunta tienen opciones pre-definidas. De esta forma el análisis estadístico resulta mucho más fácil (Vara, 2012, pág. 255).
- *Ficha de análisis documental*: Es un instrumento didáctico que sirve para organizar y recopilar analíticamente un conjunto de información sobre un determinado tema.

4.9. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información

La información se registra de manera manual y se procesa de manera computarizada mediante el uso de programas informáticos (Microsoft Word, Excel y SPSS versión 25).

CAPÍTULO V RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Análisis, interpretación y discusión de resultados

5.1.1. Análisis e interpretación de resultados

A) Resultados del cuestionario:

Se estudia el estado de flujos de efectivo como herramienta fundamental para la toma de decisiones, a través de información que se obtuvo realizando el cuestionario; antes de la aplicación al gerente y después de la aplicación al gerente, contador y asistente contable de la empresa Transtac Servicios Generales SRL. A continuación, se presenta los resultados.

Antes de la aplicación, dirigido al gerente:

Estado de flujos de efectivo:

1. ¿Cree usted que existe un buen control del efectivo (ingresos y egresos) de la empresa?

a) Si

b) No

El gerente indicó que no existe un buen control de su efectivo, esto se debe a que no hay una buena planificación con respecto a la administración en cada ingreso y egreso que se realiza en la empresa.

Actividades de Operación:

2. La venta de bienes y/o servicios que realiza la empresa es:

a) Al crédito

b) Al contado

c) Ambos

El gerente indicó que las ventas de bienes y /o servicios que realiza la empresa al mes, casi todas son al crédito y son mínimas las ventas que son pagadas en el mismo período de emisión. Estas ventas a crédito se deben a que los clientes con los que se trabaja no pueden pagar al contado debido a que ellos trabajan con créditos mayores a 30 días.

3. ¿Qué porcentaje del total de las ventas de bienes o servicios es a crédito?
- a) 20%-40%
 - b) 40%-60%
 - c) 60%-80%
 - d) 80%-100%

El gerente indicó que del total de ventas a crédito esta entre el 80%-100%, precisamente por el hecho de que las empresas que tiene como clientes tienen sus pagos a mayor a 30 días, por lo que no se puede dar a contado todas las ventas, además por el rubro que se dedica la empresa no puede cambiar de clientes de manera rápida.

4. ¿Cada que tiempo es el cobro de la venta de bienes o servicios?
- a) 1 a 3 meses
 - b) 4 a 6 meses
 - c) 7 a 9 meses
 - d) 10 a 12 meses
 - e) Más de 12 meses

El gerente dio a conocer que el cobro de las ventas a crédito se da entre 4 a 6 meses, de igual manera indica que entre algunos clientes pagan incluso hasta los 8 meses, pero es un porcentaje mínimo. Esto

debido a que la empresa no tiene políticas de cobranza, para que así tenga mayor rotación de su efectivo en menor tiempo.

5. ¿Al adquirir bienes y servicios se realiza al contado?

a) Si

b) No

El gerente indicó que al momento de adquirir los bienes o servicios para que pueda desarrollar sus actividades con normalidad y sin ningún problema, adquiere a contado. Teniendo en cuenta que el cobro de la mayoría de sus ventas es hasta de 6 meses de cobro, se puede ver entonces que no tiene efectivo al instante para cubrir las obligaciones de la adquisición de bienes y/o servicios, por tal motivo se recurre a préstamos de terceros para poder cumplir con estas obligaciones.

6. ¿El pago de las remuneraciones de los colaboradores se realiza de manera puntual?

a) Si

b) No

c) A veces

El gerente indicó que el pago de los colaboradores a veces se realiza de manera puntual, esto se debe a que a veces a la fecha de pago no hay dinero, porque ellos se enfocan en cumplir más con las obligaciones financieras y tributarias.

7. ¿El pago de los tributos se realiza hasta la fecha de vencimiento de acuerdo al cronograma de obligaciones tributarias?

a) Si

b) No

c) A veces

El gerente indicó que el pago de los tributos se realiza dentro de la fecha de vencimiento de acuerdo al cronograma de obligaciones tributarias, esto se debe a que la gerencia se enfoca en cumplir con las obligaciones tributarias y no acumular intereses o que se perjudique con procedimientos posteriores que pueden realizar la entidad fiscalizadora, lo cual puede afectar a futuro a la liquidez de la entidad.

Actividades de Inversión:

8. ¿La empresa evalúa si tiene la capacidad de retorno de la inversión en propiedades y/o activos?

a) Si

b) No

c) A veces

El gerente indicó que al momento en que se toma la decisión de adquirir propiedades o activos no realizan una evaluación del retorno de dicha adquisición. La importancia de analizar la evaluación del retorno es para verificar si se recupera la inversión y si se tiene ganancia de esta.

9. La forma de pago por la adquisición de propiedades y/o activos es a:

a) Contado

b) Crédito

c) Leasing

El gerente indicó que cuando adquieren propiedades y/o activos la forma de pago a la empresa proveedora es al contado, por lo que recurren a financiamiento para cumplir con esta obligación. De igual manera, el

gerente dio a conocer que no evalúan otras opciones de pago por la adquisición de las propiedades y/o activos que realiza la empresa.

10. ¿La empresa evalúa a valor de mercado la venta de propiedades y/o activos?

a) Si

b) No

El gerente indicó que, no realizan una evaluación adecuada del valor de mercado de la venta de propiedades y/o activos. La evaluación se hace con la intención de tener un valor de venta razonable y esto es de acuerdo al estado en que se encuentra el activo. También dio a conocer que el cobro por la venta de propiedades y/o activos algunas veces, los clientes dan un porcentaje inicial y hasta en un plazo de dos meses se paga el total, dando a entender que con esto tampoco hay políticas de cobro en la venta de propiedades y/o activos.

Actividades de Financiamiento:

11. ¿La empresa recurre al financiamiento de entidades bancarias para cumplir sus obligaciones de corto, mediano y largo plazo?

a) Si

b) No

El gerente da a conocer que la empresa recurre a financiamiento de entidades bancarias para cumplir sus obligaciones con sus proveedores y terceros, por el mismo hecho que no tienen efectivo al momento de adquirir las obligaciones con los proveedores, porque el cobro de las ventas es hasta 6 meses.

12. La empresa realiza la evaluación del tiempo de financiamiento según las necesidades de efectivo:

- a) Corto plazo
- b) Mediano plazo
- c) Largo plazo

El gerente indicó que al momento de recurrir al financiamiento se enfocan en ver las necesidades de efectivo que es a corto plazo, para cubrir las obligaciones con proveedores, el pago de adquisición de propiedades y/o activos debido a que todas estas obligaciones es a contado.

13. ¿Qué porcentaje de las obligaciones con terceros son cubiertas por financiamiento?

- a) 20%-40%
- b) 40%-60%
- c) 60%-80%
- d) 80%-100%

El gerente indico que entre el 40% y 60% de las obligaciones obtenidas en las operaciones de la empresa son cubiertas por el financiamiento que se obtiene.

Toma de decisiones:

14. ¿La gerencia cree que es importante que se considere a la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?

- a) Si
- b) No

El gerente considera que es importante usar la información financiera como un medio de apoyo para planeación, organización y dirección de la empresa, porque de esta manera se tendrían políticas de operación, estrategias que le permiten conseguir los objetivos de la empresa.

15. ¿Cree que es importante analizar la información de la empresa para poder tomar decisiones?

- a) Muy importante
- b) Importante
- c) Poco importante

El gerente indicó que es muy importante analizar la información de la empresa para tomar decisiones acertadas y eficientes; ya sea a corto, mediano y largo plazo, lo que ayudará a tener mejor control en todas las áreas de la empresa.

Después de la aplicación dirigido al gerente, contador y asistente contable:

- **Gerente:**

1. ¿A solicitud suya recibe información financiera oportuna de parte del área de contabilidad?

- a) Si
- b) No

El gerente indicó que al momento en que se solicita información al área contable se le da de manera inmediata, para que de esa manera tome decisiones oportunas en base a esta información.

2. ¿La información que proporciona las actividades de operación ayuda a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

a) Si, fue de gran ayuda

b) No, no tuvo mayor incidencia

El gerente indicó que, si fue de gran ayuda la información que está figurando en el estado de flujos de efectivo con respecto a las actividades de operación, porque de esta manera tiene más claro de cuánto es el flujo de efectivo y equivalentes de efectivo en estos rubros, así como el origen y el uso de los mismos.

3. ¿La información que proporciona las actividades de inversión ayudo a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

a) Si, fue de gran ayuda

b) No, no tuvo mayor incidencia

El gerente indicó que, si fue de gran ayuda la información que está figurando en el estado de flujos de efectivo con respecto a las actividades de inversión, porque de esta manera tiene más claro de cuánto es el flujo de efectivo y equivalentes de efectivo en estas partidas, así como el origen y el uso de los mismos.

4. ¿La información que proporciona las actividades de financiación ayudo a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

a) Si, fue de gran ayuda

b) No, no tuvo mayor incidencia

El gerente indicó que, si fue de gran ayuda la información que está figurando en el estado de flujos de efectivo con respecto a las actividades de financiación, porque de esta manera tiene más claro de cuánto es el flujo de efectivo y equivalentes de efectivo en estos rubros, así como el origen y el uso de los mismos.

5. ¿Las decisiones tomadas basadas en el estado de flujos de efectivo realmente le permitieron mejorar las políticas en ventas, compras, gastos y otros?

a) Si, las decisiones fueron asertivas.

b) No, las decisiones no fueron asertivas.

El gerente indicó que, después de observar el estado de flujos de efectivo en su estructura financiera con cada partida, y viendo cuales de estas genera mayor efectivo y en cuales se usa el efectivo y equivalentes de efectivo, permitió que se implemente políticas que sean claras para mejorar la organización de la empresa.

6. Según su criterio, ¿cómo califica la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo de la empresa como herramienta para la toma de decisiones?

a) Muy favorable

b) Favorable

c) Ni favorable, ni desfavorable

d) Desfavorable

e) Muy desfavorable

El gerente al ver el estado de flujos de efectivo elaborado, indicó que es muy favorable tenerlo como herramienta para la toma de decisiones eficaces y eficientes; debido a que ayuda a tener una información real, razonable y oportuna del efectivo y equivalentes de efectivo que genera y usa la empresa de acuerdo a sus actividades que se presenta. De igual manera es favorable porque al presentarse de manera detallada ayuda la comprensión y entendimiento de la información financiera.

- **Contador y asistente contable:**

Tabla 5

Utilización del Estado de Flujos de Efectivo

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Si		
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

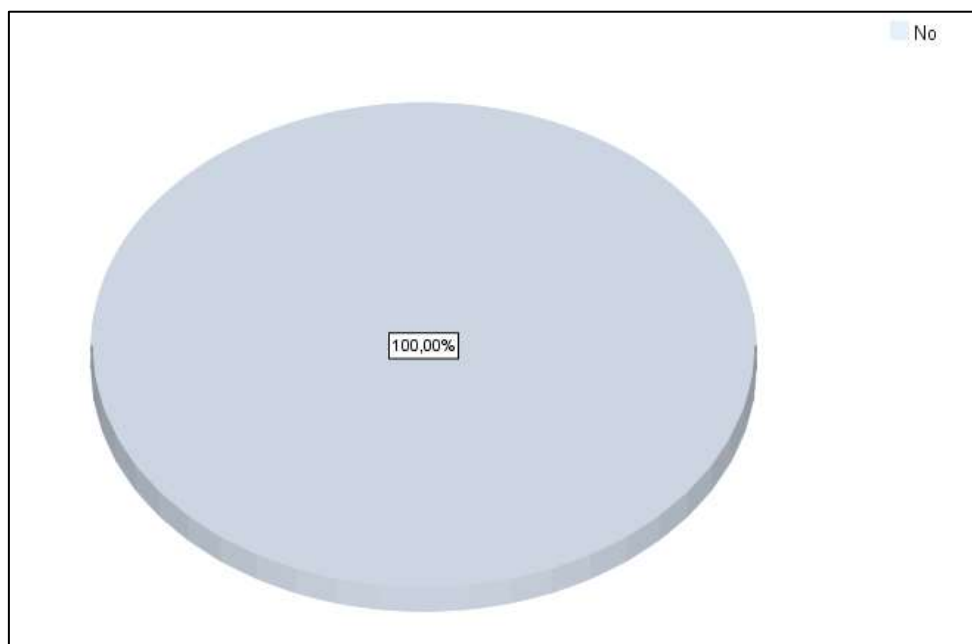


Figura 1 Utilización del Estado de Flujos de Efectivo

Fuente: Resumen de la tabla 5

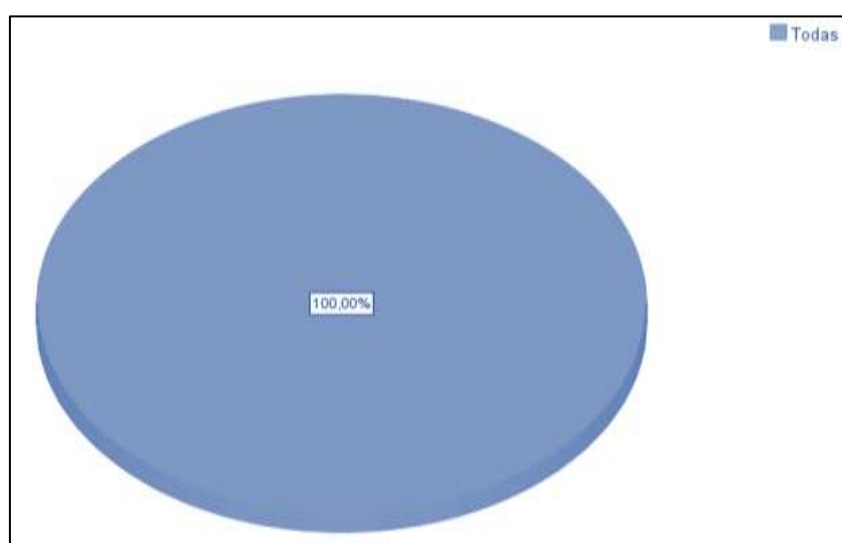
Análisis e interpretación:

Como se observa en la figura 1, el 100% de los encuestados manifiesta de que la empresa no utiliza el estado de flujos de efectivo por diferentes motivos, entre estos; el desconocimiento de la existencia de este estado financiero por parte del gerente, subgerente y administradora, así también el tiempo que se necesita y un costo adicional al trabajo para la elaboración y análisis del mismo por parte del área contable.

Tabla 6**Principal ventaja de elaborar el estado de flujos de efectivo**

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Evaluar la capacidad de la generación de efectivo		
Evaluar la estructura financiera de la empresa		
Conocer el movimiento real del efectivo		
Tomar decisiones acertadas con respecto a las finanzas		
Todas	2	100%
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

**Figura 2 Principal ventaja de elaborar el estado de flujos de efectivo**

Fuente: Resumen de la tabla 6

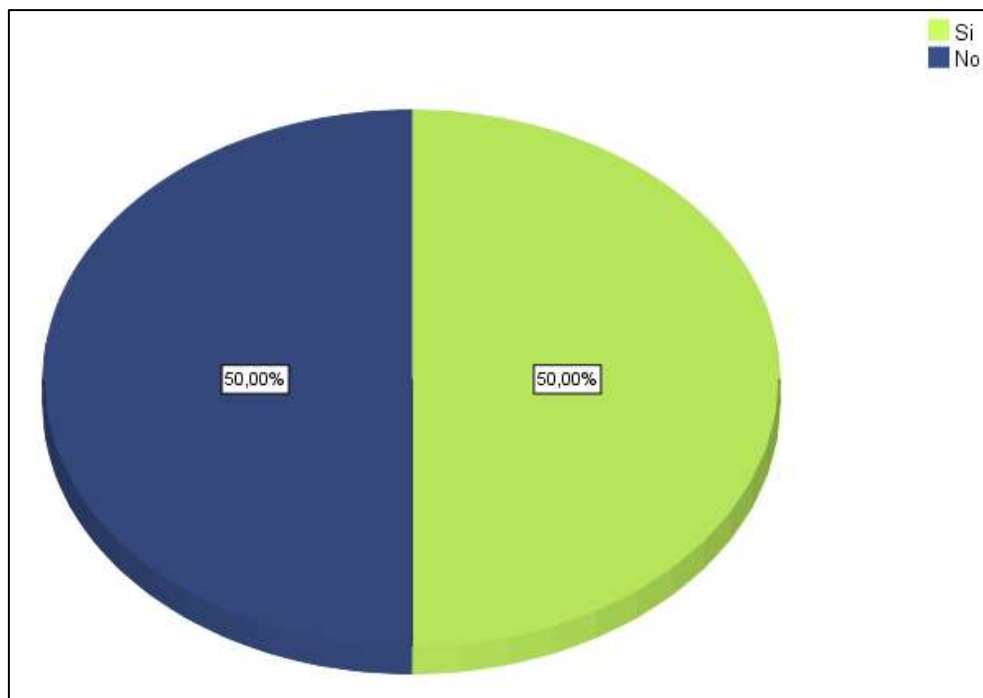
Análisis e interpretación:

De acuerdo a la figura 2, el 100% de los encuestados indicó que para ellos todas las alternativas que se les ha mencionado referente a las ventajas para elaborar un estado de flujos de efectivo son importantes; por el mismo hecho que este estado les ayuda a verificar la capacidad que tiene la empresa de generar efectivo, de evaluar como es la estructura financiera de la empresa, de conocer como son los movimientos reales de la empresa de acuerdo a sus actividades que realiza, lo cual teniendo conocimiento de todo lo anteriormente mencionado le conlleva a tomar mejores decisiones.

Tabla 7**Complicación al interpretar la información del Estado de Flujos de Efectivo**

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

**Figura 3 Complicación al interpretar la información del Estado de Flujos de Efectivo**

Fuente: Resumen de la tabla 7

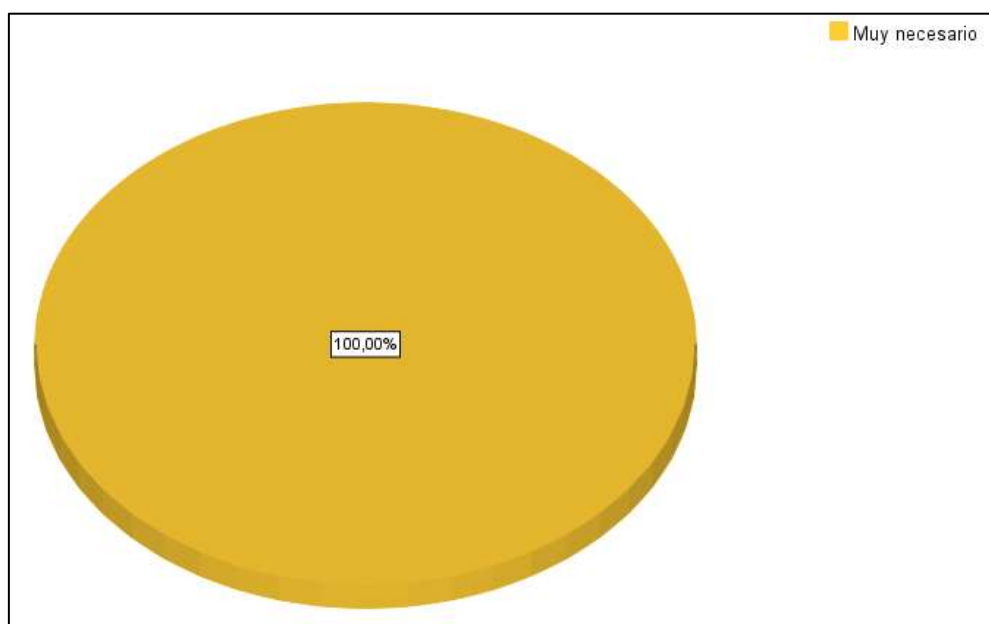
Análisis e interpretación:

De acuerdo a la figura 4, el 50% de los encuestados indicó que, si tuvo complicación en el momento de interpretar la información que contiene el estado de flujos de efectivo por la inexperiencia que tiene, mientras que el 50% restante indicó que no fue complicado interpretar la información contenida en el estado financiero.

Tabla 8**Conocimiento del origen del efectivo para mejorar la toma de decisiones**

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Muy necesario	2	100%
Poco necesario		
Innecesario		
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

**Figura 4 Conocimiento del origen del efectivo para mejorar la toma de decisiones**

Fuente: Resumen de la tabla 8

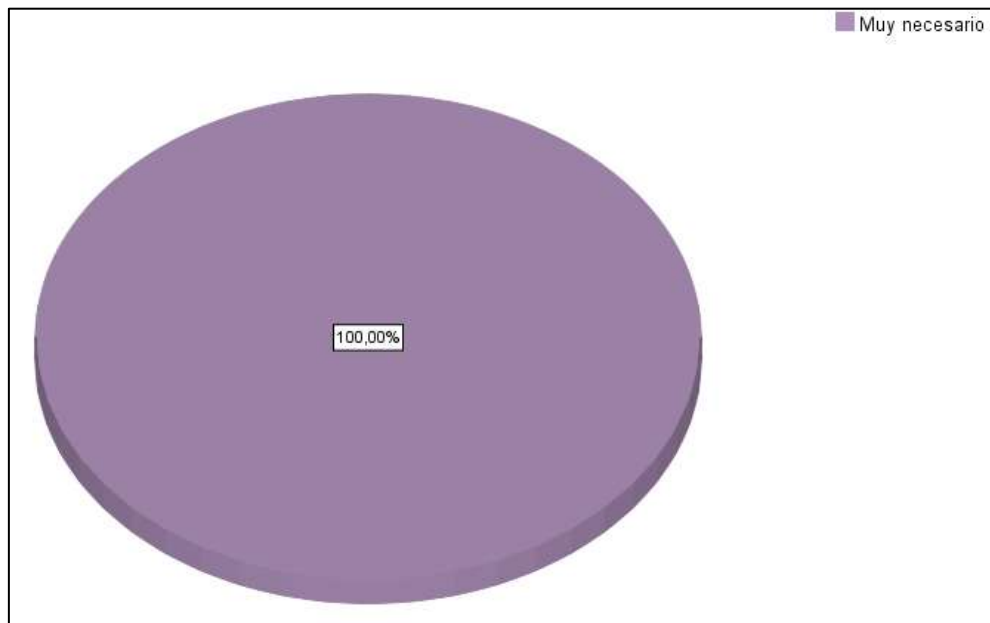
Análisis e interpretación:

En la figura 5 se observa que, el 100% de los encuestados dio a conocer que es muy necesario saber cuál es el origen o de donde proviene del efectivo que tiene la empresa, para que de esta manera pueda mejorar su toma de decisiones en base a datos razonables y adecuados.

Tabla 9**Conocimiento del destino del efectivo para mejorar la toma de decisiones**

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Muy necesario	2	100%
Poco necesario		
Innecesario		
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

**Figura 5 Conocimiento del destino del efectivo para mejorar la toma de decisiones**

Fuente: Resumen de la tabla 9

Análisis e interpretación:

En la figura 6 se observa que, el 100% de los encuestados dio a conocer que es muy necesario saber cuál es el destino o uso del efectivo que tiene la empresa, para que de esta manera pueda mejorar su toma de decisiones en el uso correcto y adecuado del efectivo.

Tabla 10

Calificación de elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como herramienta para la toma de decisiones

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Muy favorable	2	100%
Favorable		
Ni favorable, ni desfavorable		
Desfavorable		
Muy desfavorable		
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

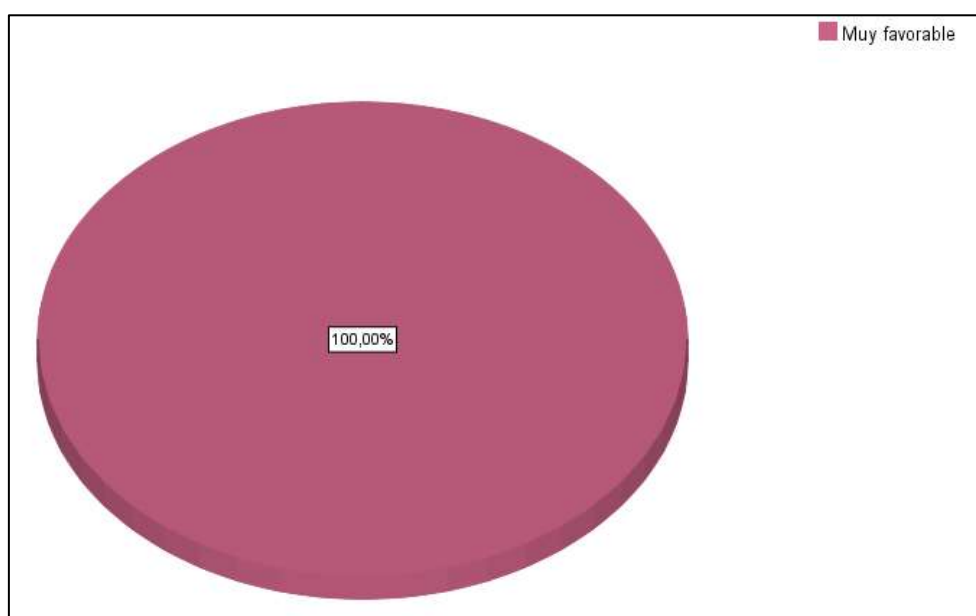


Figura 6 Calificación de elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como herramienta para la toma de decisiones

Fuente: Resumen de la tabla 10

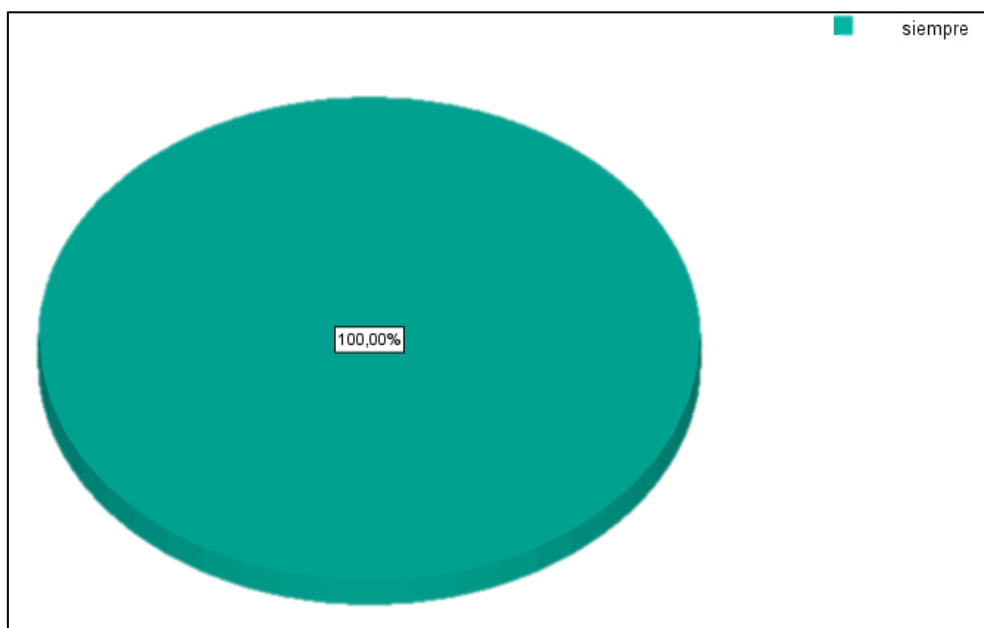
Análisis e interpretación:

En la figura 8 se observa que, el 100% de los encuestados da a conocer que es muy favorable la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como herramienta para la toma de decisiones, debido a que revelará la situación actual de la empresa de manera estructurada en relación a las actividades de operación, inversión y de financiación.

Tabla 11**Emisión de informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica**

<i>Ítem</i>	<i>Frecuencia</i>	<i>Porcentaje</i>
Nunca		
A veces		
Siempre	2	100%
Casi siempre		
Total	2	100%

Fuente: Según encuesta

**Figura 7 Emisión de informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica**

Fuente: Resumen de la tabla 11

Análisis e interpretación:

En la figura 7 se observa que, el 100% de los encuestados manifestó que siempre el área contable emite informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica, cuando es pedido esta información por parte de la gerencia o sin que se le pida para que vean la realidad de la empresa.

B. Resultados de la aplicación del estado de flujos de efectivo:

Se realizó un cuestionario inicial dirigido al gerente para recabar información con respecto al control de efectivo, venta de bienes y/o servicios, adquisición de propiedades y/o activos; pago de remuneraciones, evaluación de inversión y valor de mercado de propiedades y/o activos, la importancia de la información financiera para la toma de decisiones y demás. Se obtuvo como respuesta de parte del gerente, que no usan el estado de flujos de efectivo, dio a conocer que no hay un buen control de efectivo referente a ingresos y egresos, como también no tienen conocimiento en que actividades tiene mayor o menor generación y aplicación de sus recursos.

Con la información financiera de la empresa Transtac Servicios Generales SRL, se elaboró el estado de flujos de efectivo según anexo 5 de acuerdo a la norma internacional de contabilidad 7 (método directo), para el periodo 2018. La información se obtuvo del estado de situación financiera, inicial y final al 31 de diciembre del 2018. Para elaborar el estado de flujos de efectivo se realizó la hoja de trabajo, la cual va a mostrar los movimientos que presenta al inicio y al final del periodo. Posteriormente se analizó las variaciones de cada partida (anexo 6) para identificar el origen y aplicación del efectivo y equivalentes de efectivo, para luego clasificarlas en actividades de operación, inversión y financiación.

Después de realizar la aplicación del estado de flujos de efectivo se mostró junto con sus notas al gerente, y se realizó un segundo cuestionario, donde indicó que la información brindada por este estado es

muy importante para la toma de decisiones porque muestra que las actividades que tienen mayores ingresos y egresos; como se muestra en el anexo 5, en las actividades de operación tiene un flujo positivo de 42 434.17 soles, en las actividades de financiamiento tiene un flujo negativo de 408 979.18 soles y en las actividades de inversión tiene un flujo positivo de 3800 482.76 soles, y teniendo esta información financiera mensual o trimestral es de gran ayuda para plantear y mejorar estrategias para así cumplir con sus metas y objetivos trazados al iniciar el periodo económico. Por lo que, el estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones; no solo para la gerencia al momento de observar si la empresa tiene capacidad de generar efectivo y equivalentes de efectivo, en consecuencia liquidez y solvencia económica al momento de cubrir sus obligaciones y/o cuando quieran adquirir nuevos activos o recurrir a financiamiento, al tener este estado podrán los demás usuarios de la información financiera ver cómo está la empresa económicamente y financieramente, conocer si por las actividades ordinarias tienen buenos resultados o no durante el periodo, si son cumplidos con los proveedores, entidad fiscal, trabajadores, entidades financieras y demás. También una entidad financiera podrá observar mediante la información financiera mostrada por la empresa al momento de recurrir a un financiamiento si la capacidad de generar efectivo para que cumplan con los pagos a la entidad, por tal motivo teniendo el estado de flujos de efectivo la gerencia podrá realizar mejoras continuas en la administración de su efectivo y tomando buenas decisiones con referente a la información

financiera en base a este estado a futuro va a generar mayor productividad y rentabilidad.

5.1.2. Discusión de resultados

(Buendía, 2015) concluye que: (a) el estado de flujo de efectivo permite conocer al lector la utilización de los fondos de la empresa o el ingreso de los mismos, de tal manera que en la elaboración de este estado financiero resulta práctico obtener tal información directamente del movimiento de la cuenta de efectivo y clasificarlas en cada casillero del formulario. De igual manera en la elaboración del estado de flujos de efectivo por el método directo en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del periodo 2018, se muestra de manera detallada los montos tanto de ingresos y egresos del efectivo por cada actividad, de acuerdo a cada rubro que lo componen las partidas, para mejor comprensión para los usuarios de la información financiera. (Guevara, 2018) Concluyendo, (b) el Estado de Flujos de Efectivo, si influye en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Chota. Por ser una herramienta primordial que proporciona a la administración y a los usuarios de la información financiera, los elementos para saber cómo se generan y cómo se utilizan los recursos de la organización. En la empresa Transtac Servicios generales SRL, al elaborar el estado financiero y diferenciar los flujos por cada actividad va a permitir analizar el origen y aplicación del efectivo de la entidad, teniendo así un mayor control del efectivo de la empresa, de esta manera conlleva a tomar decisiones más efectivas por parte de la gerencia.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que el estado de flujos de efectivo, si es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca, esto se debe a que al realizar el análisis del estado de flujos de efectivo y al ver las variaciones al inicio y al final del periodo se puede pronosticar movimientos del efectivo en un momento determinado, para medir la capacidad que posee la empresa de generar efectivo y de esta manera lograr un mejor uso de sus recursos.
2. Las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca, ya que al clasificar los rubros de acuerdo a las partidas que pertenecen a las actividades ordinarias, la empresa puede verificar que tiene ganancia significativa de acuerdo a su giro de negocio. Lo que conlleva a que la empresa tome decisiones de la administración de efectivo en base al saldo mostrado por estas actividades sin necesidad de recurrir a otras que le pueden generar costos adicionales.
3. Las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca, por el hecho que ayuda a identificar si es necesario tener o no inversiones ya sea a corto, mediano o largo plazo, de los cuales se espera recuperar la inversión y obtener un buen retorno.
4. Se determinó que las actividades de financiación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca, para que de esta manera la gerencia

pueda verificar si es necesario tener flujos de estas actividades cuando no se tenga la capacidad de generar efectivo por actividades de operación o inversión.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que en la empresa Transtac Servicios Generales SRL se debe seguir aplicando el estado de flujos de efectivo como herramienta fundamental, con un periodo trimestral o semestral y de esta manera la gerencia va a tener mayor conocimiento sobre los saldos de efectivo con mayor precisión a la realidad, para que así tomen decisiones con mayor certeza en base a una buena planeación y gestión de sus flujos de efectivo.
2. Al observar que en las actividades de operación tiene flujos de efectivo positivo, se recomienda que la empresa Transtac Servicios Generales SRL debe aplicar políticas de ventas, compras y otros gastos de esta actividad; de esta manera se pueda tener efectivo más inmediato y con mayor cantidad, para que tenga disponibilidad suficiente de efectivo en momentos determinados de tomar decisiones.
3. Se recomienda a la empresa Transtac Servicios Generales SRL que, al momento decidir en realizar inversiones; ya sea a corto, mediano o largo plazo, siempre evalúen la capacidad de generar beneficios futuros por las partidas que se encuentren comprendidas en estas actividades.
4. Se recomienda a la empresa Transtac Servicios Generales SRL que, cuando se necesite recurrir a las actividades de financiación para cubrir las demás actividades, tenga en cuenta que cantidad de efectivo necesita, para que así tome decisiones coherentes y más razonables en relación a la capacidad que tiene la empresa de generar flujos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez, J. (2017). *Estrategias para la formulación de Estados Financieros. Análisis contable y tributario*. Lima, Perú: Instituto Pacífico.
- Buendía, L. (2015). Guía de Elaboración de Estados de Flujo de Efectivo según NIC 7, para la adecuada presentación a la Superintendencia de Compañías. *Tesis de Pregrado*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/4707/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-189.pdf>
- Canós, L., Pons, C., Valero, M., & Maheut, J. (s.f.). *Toma de decisiones en la empresa: proceso y clasificación*. Universidad Politécnica de Valencia. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/16502/TomaDecisiones.pdf>
- Consejo Normativo de Contabilidad. (2018). El Marco Conceptual para la Información Financiera. *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/no_oficializ/ES_GVT_RedBV2016_conceptual.pdf
- Consejo Normativo de Contabilidad. (s.f.). Norma Internacional de Contabilidad 1 "Presentación de Estados Financieros". *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad 1: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS01_GVT.pdf
- Consejo Normativo de Contabilidad. (s.f.). Norma Internacional de Contabilidad 7 "Estado de Flujos de Efectivo". *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de Norma Internacional de Contabilidad 7: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS07_GVT.pdf
- Díaz, A. (2019). Obtenido de Fundamentos de la investigación: <https://sites.google.com/site/fundamentosdelainvestigacion1a/>
- Flores, J. (2018). *Estados Financieros Formulación y presentación base NIIF* (Primera Edición, Enero 2018 ed.). Lima, Perú: CENTRO DE ESPECIALIZACIÓN EN CONTABILIDAD Y FINANZAS E.I.R.L.
- Guevara, D. (2018). La Información Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones en las Empresas de Construcción de la ciudad de Chota, 2017. *Tesis*

- de Pregrado*. Universidad Nacional de Cajamarca, Cajamarca. Obtenido de <http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/2732/LA%20INFORMACION%20FINANCIERA%20Y%20SU%20INFLUENCIA%20EN%20LA%20TOMA%20DE%20DECISIONES%20EN%20LAS%20EMPRESAS%20DE%20CONSTRUCCION%2093.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta Edición ed.). México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Jara, J. (2015). Aplicación de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo como medio para una evaluación adecuada y razonable de la situación financiera del Golf y Country Club de Trujillo. *Tesis de Pregrado*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Obtenido de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2119/jarasalinas_jose.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lezama, J., & Machuca, E. (2017). Influencia del Flujo de Efectivo en la Rentabilidad Financiera de la Empresa Transportes y Grúas Patrón San Marcos EIRL en el período 2013-2015 - Cajamarca. *Tesis de Pregrado*. Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca, Perú. Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/269/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Manchego, T. (2016). Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, período 2011-2013. *Tesis de Pregrado*. Universidad Privada de Tacna, Tacna. Obtenido de <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Nolberto, T. (2016). Flujos de Efectivo y la capacidad de generar efectivo en empresas bursátiles, 2015. *Tesis de Postgrado*. Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú. Obtenido de http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/870/T047_45399196M.pdf;jsessionid=C96CEC4D13781B691DE02ED83914612C?sequence=1

- Valles, L., & Villacorta, P. (2017). Relación entre el sistema de información y la toma de decisiones en la Red de Salud Picota, 2016. *Tesis de Posgrado*. Universidad César Vallejo, Tarapoto, Perú. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12848/valles_gll.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vara, A. (2012). 7 pasos para una tesis exitosa. Lima, Perú. Obtenido de <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>
- Vargas, R. (2008). *Estado de flujo de efectivo*.
- Vega, M. (2014). Diseño de un Modelo Estratégico de Administración del Flujo de Efectivo en la Empresa Eucarga Cía. Ltda. Para optimizar la Toma de Deciones Financieras. *Tesis de Pregrado*. Universidad Tecnológica Equinoccial, Quito, Ecuador. Obtenido de http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/8593/1/58855_1.pdf
- Vitoriano, B. (2007). *Teoría de decisión: Decisión con Incertidumbre, Decisión Multicriterio y Teoría de Juegos*. Universidad Complutense Madrid. Obtenido de http://www.mat.ucm.es/~bvitoria/Archivos/a_dt_UCM.pdf
- Zans, W. (2018). *Estados Financieros* (Segunda edición: marzo de 2018 ed.). Lima, Perú: San Marcos E.I.R.L.

ANEXOS

1. Matriz de consistencia metodológica

EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMO HERRAMIENTA FUNDAMENTAL PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA
 TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL DEL DISTRITO DE CAJAMARCA 2018

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES/ CUALIDADES	METODOLOGÍA	TÉNICAS E INSTRUMENTOS
<p><i>Problema general:</i> ¿De qué manera el estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL?</p> <p><i>Problema específico 1:</i> ¿De qué manera las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?</p> <p><i>Problema específico 2:</i></p>	<p><i>Objetivo general:</i> Analizar la aplicación del estado de flujos de efectivo como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p> <p><i>Objetivo específico 1:</i> Analizar las actividades de operación como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios</p>	<p><i>Hipótesis general:</i> El estado de flujos de efectivo es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p> <p><i>Hipótesis específica 1:</i> Las actividades de operación son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios</p>	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	<p>Actividades de operación</p> <p>Actividades de inversión</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Cobros procedentes de las ventas de bienes y la prestación de servicios. ○ Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios. ○ Pagos a y por cuenta de los empleados. ○ Pagos de tributos. ○ Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. ○ Cobros por ventas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo. 	<ul style="list-style-type: none"> ○ <i>Tipo:</i> Aplicada ○ <i>Diseño:</i> No Experimental – Transaccional. ○ <i>Nivel:</i> Descriptivo - correlacional 	<p><i>Técnica:</i> Encuesta</p> <p><i>Instrumento:</i> Cuestionario</p> <p><i>Técnica:</i> Análisis documental</p> <p><i>Instrumento:</i> Ficha de análisis documental</p>

<p>¿De qué manera las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?</p>	<p>Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p>	<p>Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p>		<ul style="list-style-type: none"> ○ Emisión de obligaciones financieras. ○ Ingreso de préstamos fondos propios y/o de terceros. ○ Pago de obligaciones financieras.
<p><i>Problema específico 3:</i> ¿De qué manera las actividades de financiamiento son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018?</p>	<p><i>Objetivo específico 2:</i> Analizar las actividades de inversión como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018</p> <p><i>Objetivo específico 3:</i> Analizar las actividades de financiamiento como una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p>	<p>Hipótesis específica 2: Las actividades de inversión son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p> <p>Hipótesis específica 3: Las actividades de financiamiento son una herramienta fundamental para la toma de decisiones en la administración del efectivo de la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018.</p>	<p>TOMA DE DECISIONES</p>	<p>Objetivos Metas</p> <p>Actividades</p>

2. Instrumento de recolección de datos

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene como finalidad obtener información para el desarrollo del trabajo de investigación “*El Estado de Flujos de Efectivo como herramienta fundamental para la toma de decisiones en la empresa Transtac Servicios Generales SRL del distrito de Cajamarca 2018*”. Para lo cual, se le pide de su colaboración marcando el ítem de acuerdo a su criterio.

Fecha:

Antes de la aplicación, dirigido al gerente:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:

1. ¿Cree usted que existe un buen control del efectivo (ingresos y egresos) de la empresa?
 - a) Si
 - b) No

Actividades de operación:

2. La venta de bienes o servicios que realiza la empresa es:
 - a) Al crédito
 - b) Al contado
 - c) Ambos
3. ¿Qué porcentaje del total de las ventas de bienes o servicios es a crédito?
 - a) 20%-40%
 - b) 40%-60%
 - c) 60%-80%
 - d) 80%-100%
4. ¿Cada que tiempo es el cobro de la venta de bienes o servicios?

- a) 1 a 3 meses
 - b) 4 a 6 meses
 - c) 7 a 9 meses
 - d) 10 a 12 meses
 - e) Más de 12 meses
5. ¿Al adquirir bienes y servicios se realiza al contado?
- a) Si
 - b) No
6. ¿El pago de las remuneraciones de los colaboradores se realiza de manera puntual?
- a) Si
 - b) No
 - c) A veces
7. ¿El pago de los tributos se realiza hasta la fecha de vencimiento de acuerdo al cronograma de obligaciones tributarias?
- a) Si
 - b) No
 - c) A veces

Actividades de inversión:

8. ¿La empresa evalúa si tiene la capacidad de retorno de la inversión en propiedades y/o activos?
- a) Si
 - b) No
 - c) A veces
9. La forma de pago por la adquisición de propiedades y/o activos es a:

- a) Contado
- b) Crédito
- c) Leasing

10. ¿La empresa evalúa a valor de mercado la venta de propiedades y/o activos?

- a) Si
- b) No

Actividades de financiamiento:

11. ¿La empresa recurre al financiamiento de entidades bancarias para cumplir sus obligaciones de corto, mediano y largo plazo?

- a) Si
- b) No

12. La empresa realiza la evaluación del tiempo de financiamiento según las necesidades de efectivo:

- a) Corto plazo
- b) Mediano plazo
- c) Largo plazo

13. ¿Qué porcentaje de las obligaciones con terceros son cubiertas por financiamiento?

- a) 20%-40%
- b) 40%-60%
- c) 60%-80%
- d) 80%-100%

TOMA DE DECISIONES

14. ¿La gerencia considera a la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?

- a) Si
- b) No

15. ¿Cree que es importante analizar la información de la empresa para poder tomar decisiones?

- a) Muy importante
- b) Importante
- c) Poco importante

Después de la aplicación dirigido a:

Gerente:

1. ¿A solicitud suya recibe información financiera oportuna de parte del área de contabilidad?

- a) Si
- b) No

2. ¿La información que proporciona las actividades de operación ayudo a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

- a) Si, fue de gran ayuda
- b) No, no tuvo mayor incidencia

3. ¿La información que proporciona las actividades de inversión ayudo a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

- a) Si, fue de gran ayuda
- b) No, no tuvo mayor incidencia

4. ¿La información que proporciona las actividades de financiación ayudo a mejorar la toma de decisiones en la empresa?

- a) Si, fue de gran ayuda
- b) No, no tuvo mayor incidencia

5. ¿Las decisiones tomadas basadas en el estado de flujos de efectivo realmente le permitieron mejorar las políticas en ventas, compras, gastos y otros?
 - a) Si, las decisiones fueron asertivas.
 - b) No, las decisiones no fueron asertivas.
6. Según su criterio, ¿cómo califica la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo de la empresa como herramienta para la toma de decisiones?
 - a) Muy favorable
 - b) Favorable
 - c) Ni favorable, ni desfavorable
 - d) Desfavorable
 - e) Muy desfavorable

Contador y asistente contable:

1. ¿La empresa utiliza el Estado de Flujos de Efectivo?
 - a) Si
 - b) No
2. Según su criterio, ¿cuál cree usted que es la principal ventaja de elaborar el estado de flujos de efectivo?
 - a) Evaluar la capacidad de la generación de efectivo
 - b) Evaluar la estructura financiera de la empresa
 - c) Conocer el movimiento real del efectivo
 - d) Tomar decisiones acertadas con respecto a las finanzas
 - e) Todas
3. Según su criterio, ¿Es complicado interpretar la información contenida en el estado de flujos de efectivo?
 - a) Si

- b) No
4. ¿Es necesario tener conocimiento de cuál es el origen del efectivo para mejorar la toma de decisiones?
- a) Muy necesario
 - b) Poco necesario
 - c) Innecesario
5. ¿Es necesario tener conocimiento de cuál es el destino del efectivo para mejorar la toma de decisiones?
- d) Muy necesario
 - e) Poco necesario
 - f) Innecesario
6. Según su criterio, ¿cómo califica la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo de la empresa como herramienta para la toma de decisiones?
- a) Muy favorable
 - b) Favorable
 - c) Ni favorable, ni desfavorable
 - d) Desfavorable
 - e) Muy desfavorable
7. ¿Se emiten informes a la gerencia para mostrar la posición financiera y económica de la empresa?
- a) Nunca
 - b) A veces
 - c) Siempre
 - d) Casi siempre

3. Estado de Situación Financiera

TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE	<i>2018</i>	<i>2017</i>	PASIVO CORRIENTE	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	53,231.86	31,046.00	Tributos y aportes por pagar	9,594.02	9,154.30
Cuentas por cobrar comerciales	545,480.15	252,520.16	Remuneraciones por pagar	9,323.03	583.33
Cuentas por cobrar diversas terceros	35,306.00	9,567.00	Cuentas por pagar a socios	82,565.00	
Activo Diferido	40,512.28		Cuentas por pagar diversas	98,190.00	1,657.00
			Obligaciones Financieras	233,555.93	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	674,530.29	293,133.16	TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	433,227.98	11,394.63
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmueble, maquinaria y equipo (neto)	727,511.25	639,869.45			
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	727,511.25	639,869.45	TOTAL PASIVO	433,227.98	11,394.63
			PATRIMONIO		
			Capital	60,899.00	60,899.00
			Resultados Acumulados	907,914.56	860,708.98
			TOTAL DE PATRIMONIO	968,813.56	921,607.98
TOTAL DE ACTIVO	1,402,041.54	933,002.61	TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	1,402,041.54	933,002.61

4. Estado de Resultados

TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN SOLES)

DESCRIPCIÓN	S/
Prestación de Servicios	680,844.14
Total de Ingresos Brutos	680,844.14
	<hr/>
Utilidad Bruta	680,844.14
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	139,363.53
Gastos de Ventas	557,454.13
	<hr/>
Utilidad Operativa	-15,973.52
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	10,667.01
Gastos Financieros	17,159.02
Otros Ingresos	193,673.73
Otros Gastos	121,468.01
	<hr/>
Resultados antes de Impuesto a la Renta	49,740.19
Impuesto a la Renta	9,218.72
Activo Diferido	6,684.11
	<hr/>
Utilidad Neta del Ejercicio	47,205.58

5. Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVIDADES MÉTODO DIRECTO		
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de bienes o servicios	3	511,977.69
Intereses y rendimientos (no incluidos en la Actividad de Inversión)	8	29,805.25
Menos pagos(salidas) por:		
Proveedores de bienes y servicios	4	-324,665.06
Remuneraciones y beneficios sociales	5	-32,652.70
Tributos	6	-128,190.75
Intereses y rendimientos (no incluidos en la Actividad de Financiación)	7	-13,840.26
Aumento (disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo provenientes de Actividades de Operación		42,434.17
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Cobranza (entradas) por:		
Venta de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	8	165,584.75
Menos pagos(salidas) por:		
Compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	9	-574,563.93
Aumento (disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo provenientes de Actividades de Inversión		-408,979.18
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Cobranza (entradas) por:		
Emisión y aceptación de obligaciones financieras	10	254,962.50
Obligaciones con accionistas	12	82,565.00
Otros cobros de Efectivo relativos a la actividad	11	98,190.00
Menos pagos(salidas) por:		
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad		
Amortización o pago de obligaciones financieras	13	-55,234.74
Aumento (disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo provenientes de Actividades de Financiación		380,482.76
Aumento (disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo		13,937.75
<i>Saldo Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Ejercicio</i>		<i>31,046.00</i>
<i>Efecto de las diferencias de cambio del Efectivo y equivalentes de efectivo inicial</i>		<i>8,248.11</i>
Saldo Efectivo y Equivalentes de Efectivo al finalizar el Ejercicio		53,231.86

6. Notas del Estado de Flujos de Efectivo

<i>Nota N° 3: Venta de bienes y/o servicios</i>	
Cuentas por cobrar comerciales	
Saldo Inicial	236,769.19
(+) Movimientos del periodo	729,659.42
(-) Diferencia de tipo de cambio	5,452.10
(-) Saldo Final	514,658.20
(+) Flujo de Efectivo de Operación	446,318.32
Cuentas por cobrar comerciales terceros - detracciones	
Saldo Inicial	15,750.97
(+) Movimientos del periodo	80,730.35
(-) Saldo Final	30,821.95
(+) Flujo de Efectivo de Operación	65,659.37

<i>Nota N° 4: Proveedores de bienes y servicios</i>	
Saldo Inicial	1,657.00
(+) Movimientos del periodo	323,008.06
(-) Saldo Final	-
(-) Flujo de Efectivo de Operación	324,665.06

<i>Nota N° 5: Remuneraciones y beneficios sociales</i>	
Saldo Inicial	583.33
(+) Movimientos del periodo	41,392.40
(-) Saldo Final	9,323.03
(-) Flujo de Efectivo de Operación	32,652.70

Nota N° 6: Tributos

Aportes y contribuciones sociales

	Saldo Inicial	657.30
(+)	Movimientos del periodo	7,887.60
(-)	Saldo Final	657.30
(-)	Flujo de Efectivo de Operación	7,887.60

Tributos - IGV

	Saldo Inicial	4,334.00
	Movimientos del periodo	
(+)	Débito Fiscal	157,414.00
(-)	Crédito Fiscal	145,703.21
(-)	Saldo Final	7,632.00
(-)	Flujo de Efectivo de Operación	8,412.79

Impuesto a la Renta - Pagos a cuenta

	Saldo Inicial	460.00
(+)	Movimientos del periodo	8,746.00
(-)	Saldo Final	832.00
(-)	Flujo de Efectivo de Operación	8,374.00

Impuesto a transacciones financieras

	Saldo Inicial	-
(+)	Movimientos del periodo	94.86
(-)	Saldo Final	-
(-)	Flujo de Efectivo de Operación	94.86

Nota N° 7: Interés de obligaciones financieras

	Saldo Inicial	-
(+)	Movimientos del periodo	47,668.43
(-)	Saldo Final	33,828.17
(-)	Flujo de Efectivo de Operación	13,840.26

Nota N° 8: Venta de inmueble, maquinaria y equipo

Saldo Inicial	-
(+) Movimientos del periodo	
Costo de maquinaria	165,584.75
Igv	29,805.25
(-) Saldo Final	33,145.00
(+) Flujo de Efectivo de Operación	29,805.25
(+) Flujo de Efectivo de Inversión	165,584.75

Nota N° 9: Adquisición de Inmueble, maquinaria y equipo

Saldo Inicial	-
Movimientos del periodo	920,760.44
(+) Costo	780,305.46
(+) IGV	140,454.98
(-) Anticipo	209,300.85
(-) Diferencia de tipo de cambio	-3,559.32
(-) IGV de Anticipo	37,033.48
(-) Saldo Final	-
(-) Flujo de Efectivo de Inversión	574,563.93
(-) Flujo de Efectivo de Operación	103,421.51

Nota N° 10: Aceptación de obligaciones financieras

Saldo Inicial	-
(+) Movimientos del periodo	254,962.50
(-) Saldo Final	-
(+) Flujo de Efectivo de Financiamiento	254,962.50

Nota N° 11: Préstamos de terceros

Saldo Inicial	-
(+) Movimientos del periodo	98,190.00
(-) Saldo Final	98,190.00
(+) Flujo de Efectivo de Financiamiento	98,190.00

<i>Nota N° 12: Préstamos de accionistas</i>	
Saldo Inicial	-
(+) Movimientos del periodo	82,565.00
(-) Saldo Final	-
(+) <i>Flujo de Efectivo de Financiamiento</i>	82,565.00

<i>Nota N° 13: Amortización de obligaciones financieras</i>	
Saldo Inicial	-
(+) Movimientos del periodo	254,962.50
(-) Saldo Final	199,727.76
(-) <i>Flujo de Efectivo de Financiamiento</i>	55,234.74

7. Hoja de Trabajo

TRANSTAC SERVICIOS GENERALES SRL
HOJA DE TRABAJO
ENERO A DICIEMBRE 2018
En soles

COD	NOMBRE	SALDOS INICIALES		MOVIMIENTOS		SUMAS		SALDOS		BALANCE		EGP POR NATURALEZA		EGP POR FUNCIÓN		CÁLCULO DE IMP A LA RENTA		BALANCE INICIAL 2019	
		DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	DEUDOR	ACREEDOR	DEBE	HABER	ACTIVO	PASIVO	PÉRDIDA	GANANCIA	PÉRDIDA	GANANCIA	DEBE	HABER	ACTIVO	PASIVO
1011	Moneda Nacional	22,470.76	-	1,905,051.14	1,925,499.31	1,927,521.90	1,925,499.31	2,322.59	-	2,322.59	-	-	-	-	-	-	-	2,322.59	-
10411	Banco de Crédito - soles	2,675.15	-	5,756.40	17,751.35	18,431.55	17,751.35	680.20	-	680.20	-	-	-	-	-	-	-	680.20	-
10412	Banco de Crédito - dolares	3,393.04	-	804,705.39	806,009.78	808,098.43	806,009.78	2,088.65	-	2,088.65	-	-	-	-	-	-	-	2,088.65	-
1071	Fondos Sujeto a Restricción	2,507.05	-	65,659.37	30,833.00	68,166.42	30,833.00	37,333.42	-	37,333.42	-	-	-	-	-	-	-	37,333.42	-
1072	Ingresos por recaudación	-	-	14,272.00	3,465.00	14,272.00	3,465.00	10,807.00	-	10,807.00	-	-	-	-	-	-	-	10,807.00	-
1212	Emisitas en cartera	236,769.19	-	729,659.42	451,770.41	966,428.61	451,770.41	514,658.20	-	514,658.20	-	-	-	-	-	-	-	514,658.20	-
1215	Detracciones	15,750.97	-	80,730.35	65,659.37	96,481.32	65,659.37	30,821.95	-	30,821.95	-	-	-	-	-	-	-	30,821.95	-
1611	Con garantía	-	-	254,962.50	254,962.50	254,962.50	254,962.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1653	Inmuebles, maquinaria y equipo	-	-	228,535.00	195,390.00	228,535.00	195,390.00	33,145.00	-	33,145.00	-	-	-	-	-	-	-	33,145.00	-
33411	Costo	2,550,095.86	-	574,563.93	857,203.87	3,124,659.59	857,203.87	2,267,455.72	-	2,267,455.72	-	-	-	-	-	-	-	2,267,455.72	-
33691	Impuesto a la renta diferido - Resultados	16,748.25	-	-	-	-	-	16,748.25	-	16,748.25	-	-	-	-	-	-	-	16,748.25	-
3712	Impuesto a la renta diferido - Resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,684.11	-	6,684.11
3731	Intereses no devengados en transacciones con terceros	-	-	47,668.43	13,840.26	47,668.43	13,840.26	33,828.17	-	33,828.17	-	-	-	-	-	-	-	33,828.17	-
3913	Inmuebles, maquinaria y equipo - Costo	-	1926,974.46	735,735.86	365,454.13	735,735.86	2,292,428.59	-	1556,692.72	-	1556,692.72	-	-	-	-	-	-	-	1556,692.72
40111	IGV - Cuenta propia	-	4,334.00	191,789.36	195,087.37	191,789.36	199,421.37	-	7,632.00	-	7,632.00	-	-	-	-	-	-	-	7,632.00
40171	Renta de tercera categoría	-	-	3,703.00	3,703.00	3,703.00	3,703.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,746.00	-	8,746.00
40175	Pagos a cuenta del IR 3 cat	-	-	8,746.00	-	8,746.00	-	8,746.00	-	8,746.00	-	-	-	-	-	-	9,218.72	-	9,218.72
40176	Saldo a favor del IR	9,567.00	-	3,703.00	-	3,703.00	9,567.00	7,406.00	2,161.00	9,567.00	-	-	-	-	-	-	-	2,161.00	-
40177	Pago a cuenta de Diciembre	-	460.00	460.00	832.00	460.00	1,292.00	-	832.00	-	832.00	-	-	-	-	-	-	-	832.00
40181	Impuesto a las transacciones financieras	-	-	94.86	94.86	94.86	94.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4031	ESSA LUD	-	270.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,510.00	-	270.00	-	270.00	-	-	-	-	-	-	-	270.00
4071	Administradoras de fondos de pensiones	-	387.30	4,647.60	4,647.60	4,647.60	5,034.90	-	387.30	-	387.30	-	-	-	-	-	-	-	387.30
4111	Sueldos y salarios por pagar	-	-	20,000.00	20,000.00	20,000.00	28,739.70	-	8,739.70	-	8,739.70	-	-	-	-	-	-	-	8,739.70
4114	Gratificaciones por pagar	-	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4115	Vacaciones por pagar	-	-	2,612.70	2,612.70	2,612.70	2,612.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4151	Compensación por tiempo de servicios	-	583.33	3,500.00	3,500.00	3,500.00	4,083.33	-	583.33	-	583.33	-	-	-	-	-	-	-	583.33
4191	Bonificación extraordinaria	-	-	540.00	540.00	540.00	540.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
422	Anticipos a proveedores	-	-	209,300.85	209,300.85	209,300.85	209,300.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
424	Honorarios por pagar	-	1,657.00	9,657.00	9,657.00	9,657.00	9,657.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4414	Accionistas	-	-	82,565.00	82,565.00	82,565.00	82,565.00	-	82,565.00	-	82,565.00	-	-	-	-	-	-	-	82,565.00
4511	Instituciones financieras	-	-	55,234.74	254,962.50	55,234.74	254,962.50	-	199,727.76	-	199,727.76	-	-	-	-	-	-	-	199,727.76
45511	Instituciones financieras	-	-	13,840.26	47,668.43	13,840.26	47,668.43	-	33,828.17	-	33,828.17	-	-	-	-	-	-	-	33,828.17
4611	Préstamos de terceros	-	-	98,190.00	98,190.00	98,190.00	98,190.00	-	98,190.00	-	98,190.00	-	-	-	-	-	-	-	98,190.00
4654	Inmuebles, maquinaria y equipo	-	-	920,760.44	920,760.44	920,760.44	920,760.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4699	Otras cuentas por pagar	-	-	315,008.06	315,008.06	315,008.06	315,008.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5012	Participaciones	-	60,899.00	-	-	-	-	60,899.00	-	60,899.00	-	-	-	-	-	-	-	-	60,899.00
5911	Utilidades acumuladas	-	860,708.98	-	-	-	-	860,708.98	-	860,708.98	-	-	-	-	-	-	-	-	860,708.98
6211	Sueldos y salarios	-	-	33,000.00	33,000.00	33,000.00	33,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,205.58	-	47,205.58
6214	Gratificaciones	-	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6215	Vacaciones	-	-	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6221	Bonificación extraordinaria	-	-	540.00	540.00	540.00	540.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6271	Régimen de prestaciones de salud	-	-	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6291	Compensación por tiempo de servicio	-	-	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63111	De carga	-	-	223.73	223.73	223.73	223.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63112	De pasajero	-	-	67.80	67.80	67.80	67.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6316	Peaje	-	-	464.49	464.49	464.49	464.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6322	Legal y tributaria	-	-	18.64	18.64	18.64	18.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6323	Auditoría y contable	-	-	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63431	Servicio de limpieza y otros	-	-	1,123.84	1,123.84	1,123.84	1,123.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63432	Inspección	-	-	1,254.24	1,254.24	1,254.24	1,254.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63433	Soldadura	-	-	263.14	263.14	263.14	263.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63434	Reencauche, aliniamiento y otros	-	-	3,137.67	3,137.67	3,137.67	3,137.67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6351	Terreno	-	-	33,600.00	33,600.00	33,600.00	33,600.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6364	Teléfono	-	-	3,812.10	3,812.10	3,812.10	3,812.10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6412	Impuesto a las transacciones financieras	-	-	94.86	94.86	94.86	94.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6511	Seguros	-	-	10,084.91	10,084.91	10,084.91	10,084.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6561	Combustibles	-	-	92,090.76	92,090.76	92,090.76	92,090.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6562	Lubricantes, grasas, filtros y afines	-	-	73,572.89	73,572.89	73,572.89	73,572.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6563	Llantas	-	-	5,829.69	5,829.69	5,829.69	5,829.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6564	Otros Repuestos	-	-	26,689.72	26,689.72	26,689.72	26,689.72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65513	Inmuebles, maquinaria y equipo	-	-	12,1468.01	12,1468.01	12,1468.01	12,1468.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65991	Útiles de escritorio	-	-	65.42	65.42	65.42	65.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65992	Otros gastos	-	-	11,626.63	11,626.63	11,626.63	11,626.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
676	Diferencia de cambio	-	-	2,418.90	2,418.90	2,418.90	2,418.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
67311	Instituciones financieras	-	-	13,840.26	13,840.26	13,840.26	13,840.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6793	Gastos por mantenimiento y comisiones	-	-	897.74	897.74	897.74	897.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6738	Cargo por interés	-	-	2.13	2.13	2.13	2.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6844	Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo - Costo	-	-	367,357.13	367,357.13	367,357.13	367,357.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7041	Terceros	-	-	680,844.14	680,844.14	680,844.14	680,844.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7564	Inmuebles, maquinaria y equipo	-	-	193,673.73	193,673.73	193,673.73	193,673.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
776	Diferencia en cambio	-	-	10,667.01	10,667.01	10,667.01	10,667.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7911	Cargas imputables a cuentas de costos y gastos	-	-	713,976.68	713,976.68	713,976.68	713,976.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9411	Gastos de administración	-	-	139,363.53	139,363.53	139,363.53	139,363.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9511	Gastos de ventas	-	-	557,454.13	557,454.13	557,454.13	557,454.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9711	Gastos Financieros	-	-	17,539.02	17,539.02	17,539.02	17,539.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2,859,977.07	2,859,977.07	8,775,856.04	8,775,856.04														

