



FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES

EL FLUJO DE CAJA Y EL CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA
IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023

**Línea de investigación:
Desarrollo empresarial**

Tesis para optar el Título profesional de Contador Público

Autora

Yachi León, Elisa Judith

Asesor

León Apac, Gabriel Enrique

ORCID: 0000-0002-6589-6675

Jurado

Pacheco Trucios, Teófilo Fortunato

Rios Soria, Adith

Monterroso Unuysuncco, Nilda Irma

Lima - Perú

2025



“EL FLUJO DE CAJA Y EL CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023”

INFORME DE ORIGINALIDAD

15%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	4%
2	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	2%
3	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	Submitted to Universidad Nacional Federico Villarreal Trabajo del estudiante	1%
6	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	1%
7	repositorio.continental.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	repositorio.utesup.edu.pe	



Universidad Nacional
Federico Villarreal

VRIN | VICERRECTORADO
DE INVESTIGACIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS FINANCIERAS Y CONTABLES

**EL FLUJO DE CAJA Y EL CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA
IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023**

Línea de investigación:

Desarrollo Empresarial

Tesis para optar el Título profesional de
Contador Público

Autor(a):

Yachi León, Elisa Judith

Asesor(a):

León Apac, Gabriel Enrique
ORCID: 0000-0002-6589-6675

Jurado:

Pacheco Trucios, Teófilo Fortunato
Rios Soria, Adith
Monterroso Unuysuncco, Nilda Irma

Lima – Perú

2025

DEDICATORIA

A Dios por brindarme salud y fuerzas a seguir, a mis padres por el respaldo incondicional desde un principio y por estar conmigo en todo momento alentándome a ser mejor persona, a mi hermana por ser un ejemplo a seguir, a mis abuelos que desde el cielo están guiando mi camino, a mi profesor/asesor por la enseñanza que me dedicaron en estos meses, y a mi perrita Babi por acompañarme las veces que estudiaba.

ÍNDICE

RESUMEN	7
ABSTRACT.....	8
I. INTRODUCCIÓN.....	9
1.1. Descripción y Formulación del Problema	9
1.1.1. Descripción del Problema	9
1.1.2. Formulación del Problema.....	10
1.2. Antecedentes	11
1.2.1. Nivel Internacional.....	11
1.2.2. Nivel Nacional	13
1.2.3. Nivel Local	14
1.3. Objetivos.....	16
1.3.1. Objetivo General.....	16
1.3.2. Objetivos Específicos	16
1.4. Justificación	16
1.4.1 Justificación Metodológica.....	16
1.4.2 Justificación Teórica	17
1.4.3 Justificación Practica	17
1.4.4 Justificación Social	17
1.5. Hipótesis	18
1.5.1 Hipótesis General	18
1.5.2 Hipótesis Específicas.....	18
II. MARCO TEÓRICO	19
2.1 Bases Teóricas sobre el tema de Investigación	19
2.1.1. Variable 1: Flujo de Caja.....	19
2.1.2. Variable 2: Capital de Trabajo	22
2.2 Marco Conceptual sobre el Tema de Investigación	27
2.2.1. Dimensiones de la variable 1: Flujo de Caja	27
2.2.2. Dimensiones de la variable 2: Capital de Trabajo.....	29
III. MÉTODO	31
3.1 Tipo de Investigación.....	31
3.2 Ámbito temporal y espacial	32
3.2.1. Ámbito Temporal	32
3.2.1. Ámbito Espacial	32

3.3 Variables	32
3.3.1. <i>Variables y Dimensiones</i>	32
3.4. Población y Muestra	34
3.5 Instrumentos.....	34
3.5.1. <i>Instrumentos de Acopio de Datos</i>	34
3.5.2. <i>Instrumento de Tratamiento y Análisis de Información</i>	35
3.6 Procedimientos.....	35
3.7 Análisis de datos	36
3.7.1. <i>Análisis Descriptivo</i>	36
3.7.2. <i>Análisis Inferencial</i>	36
3.8. Consideraciones éticas	36
IV. RESULTADOS	37
4.1 Estadística Descriptiva.....	37
4.1.1 <i>Estadística Descriptiva de la Variable 1: Flujo de caja</i>	37
4.1.2. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Ingresos de efectivo</i>	38
4.1.3. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Egresos</i>	39
4.1.4. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Actividades adicionales</i>	40
4.1.5. <i>Estadística Descriptiva de la Variable 2: Capital de trabajo</i>	41
4.1.6. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Ratio de efectivo</i>	42
4.1.7. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Pasivo corriente</i>	43
4.1.8. <i>Estadística Descriptiva de la Dimensión: Inventario</i>	44
4.2 Estadística Inferencial.....	45
4.2.1. <i>Hipótesis General</i>	45
4.2.2. <i>Hipótesis Específica</i>	46
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	53
VI. CONCLUSIONES.....	57
VII. RECOMENDACIONES	59
VIII. REFERENCIAS.....	61
VI. ANEXOS	66
Anexo A: Matriz de consistencia.....	66
Anexo B: Instrumento.....	68
Anexo C: Validación del instrumento por expertos	71
Anexo D: Solicitud y permiso concedido de información por parte de la empresa	74

INDICE DE FIGURAS

FIGURA 1: Beneficios del Flujo de Caja	22
FIGURA 2: Fórmula del Índice de Capital de Trabajo	24
FIGURA 3: Fórmula del Capital de Trabajo Neto.....	24
FIGURA 4: Cálculo para determinar el ratio de efectivo	29
FIGURA 5: Reporte de la variable flujo de caja.....	37
FIGURA 6: Reporte de la dimensión ingresos de efectivo.....	38
FIGURA 7: Reporte de la dimensión egresos.....	39
FIGURA 8:Reporte de la dimensión actividades adicionales.....	40
FIGURA 9:Reporte de la variable Capital de Trabajo.....	41
FIGURA 10:Reporte de la dimensión ratio de efectivo.....	42
FIGURA 11: Reporte de la dimensión pasivo corriente	43
FIGURA 12: Reporte de la dimensión inventario	44
FIGURA 13: Interpretación del coeficiente de correlación de Rho de Spearman	52

INDICE DE TABLAS

TABLA 1: Variables y dimensiones del trabajo de investigación.....	32
TABLA 2: Operacionalización de las variables.....	33
TABLA 3: Resumen de procesamiento de casos.....	35
TABLA 4: Estadísticas de fiabilidad.....	35
TABLA 5: Asignación de la variable flujo de caja.....	37
TABLA 6: Asignación de la dimensión ingresos de efectivo.....	38
TABLA 7: Asignación de la dimensión egresos.....	39
TABLA 8: Asignación de la dimensión actividades adicionales.....	40
TABLA 9: Asignación de la variable capital de trabajo.....	41
TABLA 10: Asignación de la dimensión ratio de efectivo.....	42
TABLA 11: Asignación de la dimensión pasivo corriente.....	43
TABLA 12: Asignación de la dimensión inventario.....	44
TABLA 13: Estadístico Rho de Spearman del flujo de caja y capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	45
TABLA 14: Estadístico Rho de Spearman entre el flujo de caja y ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	46
TABLA 15: Estadístico Rho de Spearman entre el flujo de caja y pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	47
TABLA 16: Estadístico Rho de Spearman entre el flujo de caja e inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	48
TABLA 17: Estadístico Rho de Spearman entre el capital de trabajo y los ingresos de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	49
TABLA 18: Estadístico Rho de Spearman entre el capital de trabajo y los egresos en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	50
TABLA 19: Estadístico Rho de Spearman entre el capital de trabajo y las actividades adicionales en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.....	51

RESUMEN

En este informe se pretende definir el nexo existente del flujo de caja y capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023”; indagando su importancia, los factores que contribuyen en ellos y el plan para una eficiente gestión efectiva. Como se sabe, ambas variables son indicadores fundamentales para conocer las finanzas que toda empresa importadora posee. Se implementó un enfoque cuantitativo, recopilando datos financieros de una muestra representativa destinada a los gerentes y al área de contabilidad de la empresa investigada, a través de cuestionarios. La investigación es básica. Finalmente, con los resultados conseguidos conlleva aprobar la H1 del informe. Para concluir, se necesita tener apreciabilidad adecuada de las cuentas, así como la administración de dinero en efectivo y las estructuras de liquidez, con el propósito de lograr éxito en el mercado internacional.

Palabras claves: Rentabilidad, Liquidez, Ratios financieros, control de inventarios, políticas de riesgos

ABSTRACT

This report aims to define the existing link between cash flow and working capital in a frozen food importing company in Miraflores, 2023”; investigating its importance, the factors that contribute to them and the plan for efficient and effective management. As is known, both variables are fundamental indicators to know the finances that every importing company has. A quantitative approach was implemented, collecting financial data from a representative sample intended for managers and the accounting area of the company investigated, through questionnaires. The research is basic. Finally, with the results obtained, it is necessary to approve H1 of the report. To conclude, it’s necessary to have adequate appreciation of the accounts, as well as cash management and liquidity structures, in order to achieve success in the international market.

Keywords: Profitability, Liquidity, Financial ratios, inventory control, risk policies

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Descripción y Formulación del Problema

1.1.1. Descripción del Problema

Respecto al ámbito exterior se refleja la problemática que afrontan las empresas por la falta de divisas para comprar bienes al exterior debido a elevados costos de importación.

En El Salvador (Santa Ana), se identificó que las empresas del sector comercio no logran descifrar lo que es el Capital de trabajo y los elementos que contiene. Generalmente las empresas que operan en El Salvador son las Pymes, a la paupérrima administración y al déficit de enseñanza genera que empresas no cuenten con efectivo disponible para sus obligaciones de corto plazo, y tienden a llegar al cierre de sus negocios (Córdova, 2022, p.10).

En la ciudad de Cuenca, Ecuador, los negocios poseen problemas en su logística, en los inventarios, baja demanda, el cambio en la ciencia, los nuevos negocios y la recesión mundial lo que conlleva a que los negocios tomen acciones más estrictas, verificando las transacciones de los recursos de acceso y salida de dinero, mediante el buen uso del flujo de caja, este mecanismo permite reflejar la situación monetaria, mediante reportes anuales, mensuales, semanales y diarios, con el fin de cuidar los bienes empresariales (Chávez y López, 2021, p.28).

Respecto al ámbito nacional se observa que más del 65% de empresas importadoras de alimentos congelados, carecen de un control adecuado de flujo de caja, debido a que son empresas Mype, o debido a la gran informalidad. No cuentan con accesibilidad a algún crédito,

por consiguiente, esto dificulta que los entes empresariales no reinviertan ni cumplan sus obligaciones operativas a largo y corto período de tiempo (Méndez y Emmerich, 2021, p.15).

En el ámbito local, de acuerdo con estudios se observó que la problemática que tiene una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores es el aumento del nivel de endeudamiento con entidades bancarias y proveedores del exterior, a causa de que la empresa ha importado una gran cantidad de inventario, desembolsando más de lo proyectado, lo que les dificulta la disponibilidad del efectivo. Como consecuencia a ello, los pasivos corrientes aumentan.

Por otro lado, no realizan un adecuado control en sus cuentas por cobrar; disminuyendo las ventas al contado, ya que la empresa importadora con el propósito de vender y captar mayor cantidad de clientes aumenta más los plazos de cobros, generando que el ingreso en efectivo no se obtenga de inmediato, si no a largo plazo; provocando así la carencia de dinero con el propósito de cubrir las obligaciones operativas.

Unos cuantos recursos de las compañías que importan no son usados eficientemente, a raíz de que se evidencian gastos innecesarios como un exceso de gastos de representación, también porque otorgan préstamos a trabajadores sin prever y no invierten en las capacitaciones continuas de los trabajadores de las empresas.

1.1.2. Formulación del Problema

1.1.2.1. Problema General. ¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?

1.1.2.2. Problema Específicos.

1. ¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?
2. ¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?
3. ¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?
4. ¿Qué relación existe entre los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?
5. ¿Qué relación existe entre los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?
6. ¿Qué relación existe entre las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?

1.2. Antecedentes

Para dar conocimiento científico a la investigación, se han compilado aquellos antecedentes:

1.2.1. Nivel Internacional

Bravo y Polo (2021) los tesisistas se centraron en analizar los reportes de flujo de caja, con el objeto de determinar juicios financieristas en un periodo de tiempo corto, para el área manufacturera del Cantón, Ecuador. El método aplicado fue de criterio mixto (cuantitativo y cualitativo), cuya investigación es de categoría descriptiva, comparativa y explicativa. Los

autores dieron como resultado que, al finalizar la proyección documental, se refleja que el flujo de caja presenta una inclinación afirmativa, de acuerdo a ello, se presenta liquidez respectiva, con el fin de afrontar sus compromisos en un tiempo corto. Los autores concluyen que sin duda alguna el flujo de caja resulta útil para los negocios de este sector, ya que proporciona información de cuanto efectivo se dispondrá en el tiempo, evitando el nivel de endeudamiento.

Ortega et al. (2023) este informe pretende diagnosticar la consecuencia del manejo del fondo de maniobra respecto a la rentabilidad de negocios del grupo arcilloso en Colombia. Se empleó una metodología de carácter descriptivo y cuyo nivel es correlacional. Se realizó la encuesta a cuarenta empresas del sector arcilloso, cuyos resultados mostraron relación directamente proporcional en las utilidades sobre el margen de maniobra, desvalorización, intereses y reembolsamiento en el rendimiento financiero. Así mismo, se analizó una relación existente de manera positiva muy baja en los índices de ambos enunciados de estudio. Ambos autores concluyen que, aplicando indicadores financieros, se adaptará tomas de decisiones más eficientes, en las operaciones que realiza las organizaciones.

Vera et al. (2022) cuyo objetivo para el análisis del capital de trabajo se basa que las empresas de Ecuador tengan un eficaz control financiero, que les permitan crecer económicamente, frente a las adversidades en su ciclo de vida. Para conseguir los objetivos, los investigadores utilizaron un criterio variado, de carácter no experimental, descriptivo y explicativo y de conocimiento correlacional. La prueba de estudio es de 305 personas (propietarios, contadores y personal), dando como resultado que el nivel de rentabilidad es bajo, al comparar los activos, con los pasivos, por ende, el capital de trabajo incide en la rentabilidad, liquidez. Los autores concluyen ejecutar constantes capacitaciones, para obtener mayor conocimiento a cerca de las operaciones corporativas, según su dirección de los recursos generados, aportando la estabilidad del activo y pasivo corriente.

1.2.2. Nivel Nacional

Guerrero y Huamán (2021) cuyo objetivo es conocer el rango de dependencia existente en el manejo del capital y la determinación de decisiones en una empresa de Moyobamba, siguiendo una metodología de carácter relacional, con un enfoque de cantidad, mediante el acopio de información para constatar la hipótesis, y el diseño del informe es no experimental. Conforme a resultados, de 15 colaboradores de la compañía (contabilidad, finanzas y administración) se obtuvo que el coeficiente Pearson es de 0.353 (relación directamente proporcional baja) y una probabilidad igual a 0,000 “p-valor ≤ 0.01 ” en las correlaciones respectivas, siendo significativo y aceptando la H1, indicando el vínculo de dependencia en uno y otro. De manera concluyente toda empresa debe optar medidas para mejores decisiones, tales como, disminuir la duración de sus comprobantes pendientes de cobro, incrementar el curso de productividad de sus elaboraciones terminadas para su comercio, negociar con los clientes para acelerar el pago de las facturas, entre otros.

Franco y Quispe (2023) cuyo objetivo es buscar la comprensión entre la organización de la empresa referente al capital de trabajo para optimizar el flujo de efectivo y maximizar el rendimiento de productos lácteos en el Perú 2020 – 2021, cuyo propósito es buscar alternativas de mejora. El estudio elaborado es de investigación aplicada, utilizando un análisis de cantidad de datos, y de diseño no experimental. Se estudió a 4 empresas productoras de leche industrial y derivados de lácteo, utilizando una muestra no probabilística, tomando solo dos empresas para el análisis de investigación. Como resultado se consiguió que los términos analizados tengan un valor de probabilidad por debajo del 5%, resultando que la muestra presenta una distribución de varianzas normales y se determina el lazo en dichas variables. Dando como conclusión, que las compañías al emplear un manejo positivo del capital de trabajo logran implementar estrategias competitivas, así mismo utilizando eficientemente los recursos financieros

Buendía y Huancollucho (2019) los autores tienen por fin decretar el punto de vinculación de la administración del capital de trabajo frente al grado de liquidez, en una industria de Cuzco, por consiguiente, se fijó un método, de tipo básico, nivel relacional, diseño descriptivo no experimental y de óptica cuantitativa. Según resultados obtenidos por los autores, se reflejó que la empresa en el 2017 tiene un capital de trabajo neto de 31.55%, se identificó que no existe rotación de inventario, es decir, hay mercaderías que fueron compradas en el 2016, que aún no fueron vendidas en 2017, generando que el efectivo quede estancado, por otro lado, los activos financieros no generan rentabilidad, no existe el manejo de políticas de administración del efectivo, tanto para las cuentas de facturas pendientes por cobrar y pagar. Se concluye que el dinero disponible, equivalente de efectivo y las mercaderías, son las cuentas que muestran cantidades relevantes, convirtiéndose en activo innecesario, por tal motivo, no aportan rentabilidad.

1.2.3. Nivel Local

Mesías y Muñoz (2021) teniendo como objetivo determinar el cálculo sobre como el capital de trabajo va a repercutir sobre el control de flujo de caja de dicha empresa. Siguiendo una metodología de diseño descriptivo, relacional, de tipo no experimental, se utilizó el instrumento de estudio empleando una serie de preguntas para el acopio de datos. En consecuencia, el Rho de Spearman determinó la conexión de ambas variantes, por consiguiente, precisan que, en el método de razones simples, el flujo de efectivo posibilita tener conocimiento relativo al endeudamiento, del efectivo disponible y rentabilidad de las empresas. Los autores finalmente concluyen que, el flujo de caja de la empresa revelará buenos resultados frente a una adecuada toma de decisiones, manejando un adecuado capital de trabajo.

Riva y Farje (2020) se enfocaron en resolver el grado de vinculación del flujo de caja a fin de regenerar la ganancia de dicha empresa. La metodología aplicada es correlacional, carácter descriptivo, y no experimental. Mediante un procedimiento documental, los resultados obtenidos por los autores fueron, la pésima aplicación de las facturas a crédito debido a la ausencia de conocimiento del responsable del área, la ausencia de rotación de los inventarios generando pérdida de clientes, ante la carencia del flujo de caja para determinar los fallos, insuficiencia de activos circulantes y falta de capacitación del personal. Los autores concluyeron que la reorganización de funciones de los trabajadores de cada área empresarial conlleva a manejar adecuadamente las cuentas por pagar y cobrar. Así mismo, al carecer de capital de trabajo, la rentabilidad y utilidades se verá afectado, por tal razón aplicando técnicas y reduciendo gastos, la empresa mejora notablemente.

Diaz (2023) el autor se centró en determinar la comprensión sobre una adecuada gestión financiera y su conexión frente al control del flujo de caja”. El informe investigado fue básico, de tratamiento cuantitativo, y de diseño no experimental y transversal. Se realizó la muestra a 50 trabajadores de las empresas MYPES, por medio de encuestas, teniendo como resultado que ambas variables tienen correlación positiva débil, mostrando un p-valor por encima del 5%, determinando una H_0 , la relación existente que hay en las variables es de 0,241 cuyo nivel de correlación es positiva débil. El autor concluye que la dirección en el sector financiero es indispensable, permite un mejor estudio, toma de decisiones y empleo de evaluaciones mediante el flujo de caja; es decir si no se controla su efectivo por medio de reportes día a día, no se podrá medir con confiabilidad la rentabilidad.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

1.3.2. Objetivos Específicos

1. Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

2. Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

3. Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

4. Determinar la relación que existe entre los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

5. Determinar la relación que existe entre los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

6. Determinar la relación que existe entre las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

1.4. Justificación

1.4.1 Justificación Metodológica

Se justifica en el sentido que busca sensibilizar a las empresas importadoras de alimentos congelados de Miraflores, acerca del manejo adecuado del flujo de caja y su relación con el capital de trabajo, para mejores juicios se empleó diversas alternativas; tales como el

manejo de folletos, volantes y recursos en línea (videos y tutoriales) mediante las redes sociales. Luego de observar las respuestas, servirá para tomar decisiones.

1.4.2 Justificación Teórica

Esta investigación pretende contribuir nuevos aportes a cerca de ambas variables, siendo dos postulados importantes para la gestión financiera de toda empresa.

Para obtener más información se empleó el uso de libros, páginas web, revistas científicas para que las compañías importadoras de alimentos a bajas temperaturas obtengan mayor conocimiento de como emplear el flujo de caja y capital de trabajo en sus negocios. Así mismo se busca ser base de estudio para futuras investigaciones. Según Méndez (2012) “se justifica con el fin de generar reflexión y controversia sobre el conocimiento ya existente, así mismo, comparar teorías y verificar resultados del problema encontrado”.

1.4.3 Justificación Practica

Se justifica en el sentido que conozcan el problema de estudio y se concienticen en emplear el flujo de caja, para medir con confiabilidad sus ingresos y egresos en un determinado tiempo, logrando un idóneo capital de trabajo. De la misma manera, permitirá a la organización tomar adecuadas decisiones.

1.4.4 Justificación Social

Proporcionará que las empresas importadoras de alimentos congelados de Miraflores, 2023, obtengan operaciones estables, un idóneo control de su efectivo y manejo del inventario.

1.5. Hipótesis

1.5.1 Hipótesis General

Existe relación significativa en el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

1.5.2 Hipótesis Especificas

1. Existe relación significativa en el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

2. Existe relación significativa en el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

3. Existe relación significativa en el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

4. Existe relación significativa en los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

5. Existe relación significativa en los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

6. Existe relación significativa en las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Bases Teóricas sobre el tema de Investigación

2.1.1. *Variable 1: Flujo de Caja*

2.1.1.1. Definición del Flujo de Caja.

El flujo de caja permite determinar el efectivo disponible, en el paso del tiempo, por la cual examina si un negocio produce rentabilidad, es decir, si el negocio es viable, posibilitando la audacia en temas de inversión o buscar financiamiento apropiadamente (Ávila et al., 2021).

El flujo de caja revela la variación de fondos en una organización o individuo, reflejando ingresos provenientes de ventas, préstamos, entre otros, así como los gastos tales como, compras, inversiones, entre otros, durante un tiempo en específico. Este análisis permite conocer la situación financiera en corto y largo plazo, en función al rubro que se dediquen (Servan, 2020).

El flujo de caja es un proceso por la cual brinda conocimiento a los altos ejecutivos de la empresa, sobre el efectivo disponible, respecto a sus servicios o ventas que realice, para que posteriormente no sea necesario préstamos elevados que no puedan ser abonados, por ende, esta herramienta brinda con exactitud cuanto de efectivo tiene la empresa (Jara, 2020). Rodríguez (2014 citado por Becerra, 2022) determina que es la evaluación de los movimientos del flujo nominal en un cierto lapso de tiempo, esto es, el monto en efectivo que la empresa posee, provenientes de transacciones con clientes y proveedores.

Según Ortiz y Ortiz (2018) en su libro: “Flujo de caja y proyecciones financieras” sostiene que el flujo de caja puede ser presentado en reportes anuales, mensuales, semanales, diarios, los resultados serán más confiables, mientras más corto es el período.

2.1.1.2. Objetivo del Flujo de Caja.

El fin más imprescindible de emplear el flujo de caja es presentarlo de forma detallada, conveniente y concisa, optando por la recopilación de expedientes del flujo de efectivo de una organización y movimientos bancarios, para comparar los datos con periodos anteriores (Castañeda, 2021).

Flores (2012 citado por Castañeda, 2021) asegura que su finalidad es:

- Examinar el flujo de efectivo durante un cierto tiempo en específico.
- Establecer de cuanta liquidez se dispone, respecto a las obligaciones.

2.1.1.3. Importancia del Flujo de Caja.

Es esencial ya que otorga obtener de manera clara, la liquidez que la empresa dispone, mediante los reportes de ingresos y salidas del efectivo. Por ende, se refleja el efectivo líquido en el período determinado, de modo que, con los informes recibidos, se tomen decisiones convenientes para mejorar la eficiencia de la organización (Jara, 2020).

Es de carácter importante emplear el flujo de caja en todo negocio, para evaluar la sostenibilidad financiera (Rodríguez y Rodríguez, 2023).

La revista “Criterios para elaborar un flujo de caja”, sostiene que:

Es un mecanismo del área financiera indispensable para el ente, ya que se visualiza las necesidades de liquidez que obtendrá la compañía en un lapso de periodo corto. Así mismo, posibilita que la gestión de los altos funcionarios tenga conocimiento sobre el superávit de dinero que puede tener en el período de análisis.

2.1.1.4. Beneficios del Flujo de Caja.

Urzua (2020 citado por Cuesta y Vásquez, 2021) determina que muestra información detallada, por la cual aporta beneficios, tales como:

- **Información revisada y precisa**

Es conveniente contar con datos cualitativos y cuantitativos, disponibles para los consumidores cada que sea requerido.

- **Reduce el riesgo**

Mediante los reportes de flujo de caja ya sea anual, mensual o semanal, se refleja la liquidez que la compañía dispondrá en lapsos de tiempos determinados, mediante estos resultados se prevé que cantidad de efectivo será destinado para los gastos operativos e inversión.

- **Brinda orden**

Con la información obtenida, se realiza un idóneo proceso de planificación, evitando riesgos, ya sea en el control de pagos a proveedores, tributos, entre otros, o en las cobranzas con los clientes, con el fin de impedir malentendidos o recaudaciones equívocas en una organización.

- **Refuerza vínculos con proveedores**

Al contar con un flujo de caja realizado e interpretado por un contador, facilita con exactitud qué cantidad de efectivo la empresa desembolsara a los proveedores, generando una mejor organización.

- **Organización de inversiones**

Por medio del flujo de caja proyectado, se reflejará de cuánto dinero se dispone para determinar juicios, y el tiempo apto de ejecución de estrategias financieras (inversión).

- **Desarrolla el funcionamiento de decisiones**

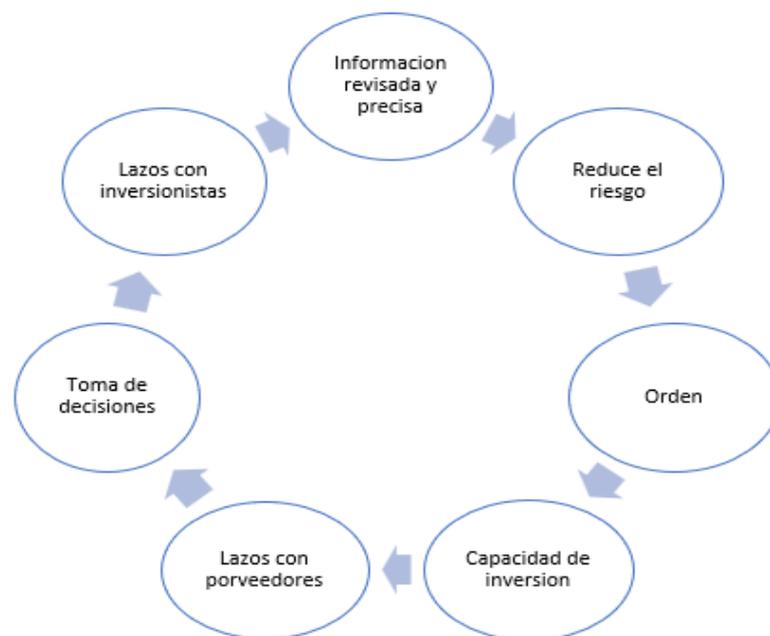
Es necesario descifrar, entender los reportes, logrando ventaja frente a la competencia a medida de incrementar la valoración empresarial,

- **Establece lazos con futuros inversionistas**

Los reportes realizados con documentación proyectada, permite mostrar a los inversionistas, el posicionamiento y capacidad que tiene la empresa.

Figura 1

Beneficios del Flujo de Caja



Fuente: Elaboración propia

2.1.2. Variable 2: Capital de Trabajo

2.1.2.1. Definición del Capital de Trabajo.

Es la desigualdad tanto en activos y pasivos de una organización, con ello, se identifica el efectivo que la compañía necesita, para cumplir las obligaciones en el período corriente, obteniendo una eficiente salud financiera.

Weston y Brigham (1994 citado por Adame et al., 2021) es la financiación que se realiza en activos a un corto período de tiempo ya sea efectivo, valor comercial de negocio, facturas pendientes de cobro, existencias) por lo tanto, las políticas de manejo administrativo, administración diagnóstica la liquidez empresarial”.

El capital de trabajo actualmente es una pieza elemental en el rubro empresarial, corroborando que los recursos de la empresa sean manejados correctamente, por lo tanto, esto, indica la cantidad de fondos disponibles en sus operaciones en dicho período corriente, por ende, se calcula descontando los activos de los pasivos circulantes de la entidad, si no hay capacidad de recursos para cumplir con las obligaciones operativas o deudas financieras, esta puede caer en una quiebra financiera. (Duayni, 2023).

El capital de trabajo mide con exactitud, la suficiencia competitiva que la organización desempeña, para prolongar sus procedimientos y el crecimiento empresarial (ESAN, 2020).

Según Saucedo (2020), en su ejemplar nombrado “Auditoría en el sector de finanzas del capital de trabajo en Pymes”, sostiene que es un compuesto de piezas financieras que, por medio de una administración efectiva, por parte de los encargados de la empresa, generan liquidez, originando que la empresa tenga funcionamiento en el futuro previsible.

El capital de trabajo se integra por cinco principios financieros:

- Efectivos y equivalentes en dinero
- Cuentas cobrables a clientes
- Mercadería
- Valores negociables
- Cuentas por pagar a proveedores
- Préstamos financieros (bancos, terceros)

2.1.2.2. Cálculo del Capital de Trabajo.

- **Índice de Capital de Trabajo**

Se determina dividiendo “el activo corriente entre el pasivo corriente”.

Figura 2

Fórmula del Índice de Capital de Trabajo



Fuente: Elaboracion propia

- **Capital de Trabajo Neto**

Resulta restando “el activo corriente menos el pasivo corriente”.

Figura 3

Fórmula del Capital de Trabajo Neto



Fuente: Elaboracion propia

2.1.2.3. Clasificación del Capital de Trabajo.

Según Buendía y Huancollucho (2019) se clasifica en:

- **El Capital de trabajo permanente**

Hace referencia con que cantidad de activos fijos cuenta la empresa. Los bienes fijos, se invierten en largo plazo, es decir, desembolsando el dinero por cuotas, por otro lado, para que la empresa tenga mayor éxito, en el transcurso de los años, deben aumentarse, en torno la empresa crezca.

La gestión adecuada de los activos fijos es requisito indispensable para el buen funcionamiento a largo plazo de una organización, si esto no se lleva de acuerdo con los controles en específico, la empresa se inclina a pérdidas financieras.

- **Capital de trabajo temporal**

Hace referencia a aquellos que están en constantes cambios a lo largo del tiempo, se modifican de acuerdo con los requerimientos o necesidades en un tiempo estacional.

2.1.2.4. Importancia del Capital de Trabajo.

El transcendental puesto que determina la liquidez empresarial, así mismo, analiza los activos y pasivos de manera detallada, permitiendo que la empresa resuelva circunstancias inesperadas, en efecto, con la rentabilidad determinada se cubre los costos de la empresa, ya sea, en caso de inversión, carencia de recursos para los gastos operativos, o el pago tardío de los clientes.

El capital de trabajo es un indicador indispensable por la cual determina que cantidad de recursos cuenta la empresa, de esta manera se conocerá con exactitud si la compañía tiene liquidez suficiente para continuar con sus operaciones. (Mesfix Blog, 2019).

Por otro lado, con una apta administración de los bienes, y de los pasivos circulantes, se previene el peligro debido a la falta de liquidez o si tiene suficiente solvencia económica (Galán y Castro, 2018).

2.1.2.5. Beneficios del Capital de Trabajo.

TGS Sarrio & Asociados (2019) entre los beneficios de una buena gestión de capital de trabajo podemos mencionar:

- Optimiza la solvencia económica, esto garantiza que se cumpla con las responsabilidades a un plazo corto, ya sea pago de mercaderías, proveedores, o gastos inesperados.
- Perfecciona el historial crediticio y comercial de la empresa, si la empresa presenta utilidad en sus estados financieros, las entidades financieras brindan más alternativas de financiamiento.
- Brinda mayores oportunidades de crecimiento, la empresa puede generar financiamiento para la adquisición de nuevas maquinarias o productos, aumentando la capacidad de producción, para captar mayor clientes.
- Incrementa la rentabilidad, se generará mayor rentabilidad, mediante el adecuado manejo de los bienes circulantes.
- Incrementa el valor de la empresa, reflejando liquidez, la empresa toma mayor valor en el mercado frente a otros negocios.
- Coadyuva al perfeccionamiento de calidad por parte de los clientes, teniendo un buen capital de trabajo, la empresa tiene la capacidad de brindar condiciones de pagos flexibles a sus clientes, descuentos por mayorista, logrando captar la atención de los clientes.

- Prepara a la empresa ante situaciones imprevistas, en tiempo de crisis económica, esto permite mantenerse fuera de peligro, sin la necesidad de recurrir a medidas drásticas, tales como despido o quiebre.

2.2 Marco Conceptual sobre el Tema de Investigación

2.2.1. Dimensiones de la variable 1: Flujo de Caja

2.2.1.1 Ingresos de Efectivos.

Es el crecimiento de los recursos económicos un individuo, o sistema contable, por la cual va a aumentar el patrimonio de la empresa.

Según Tanaka y Álvarez (2023) en su libro: Contabilidad para empresas peruanas expresa que son los aumentos económicos realizados producidos en el tiempo, que se estima informar. Se representa en entradas, o bien como incrementos de activos, decremento de pasivos, dando como consecuencia, aumentos de patrimonio. Así mismo, se determina debido al comercio de productos o servicios, e ingresos de terceros por el uso, de activos de la empresa que generan regalías, dividendos e intereses.

Los ingresos es el incremento de variables financieros, reflejados durante el tiempo determinado, se representa en forma de aumento del costo de activos, estos son generados debido a la prestación de servicios entre el cliente y la empresa, de igual modo, las ventas en contra entrega y a plazos, el ingreso de alquileres de activos intangibles que son propiedad de la empresa, lo cual esto, facilita asuntos de tributación (Gambini, 2022).

2.2.1.2 Egresos.

Según Tanaka y Álvarez (2023) en su libro: Contabilidad para empresas peruanas sostiene que los egresos en efectivo son los decrementos de los rendimientos económicos, estos se reflejan como un aumento del valor de los pasivos, o bien, debido a obligaciones que la empresa dispone, generando la disminución del patrimonio neto.

Andrade y Guajardo (2014 citado por Becerra, 2022) indica que los egresos es el dinero que se desembolsa de negocio, para las cancelaciones de sus costos, gastos y servicios que requiere en el paso del tiempo, reduciendo su utilidad, simultáneamente admite la conservación del negocio.

Los egresos es el decremento de elementos financieros, a lo largo del tiempo, generando la reducción de los activos, generando menor utilidad, patrimonio. Son generados por los gastos y costos de las operaciones del negocio, al igual que, desembolso de planilla de remuneraciones de los trabajadores, pago a proveedores, gastos de servicios (agua, luz, teléfono e internet), pago de alquiler de activos, entre otros (Gambini, 2022).

2.2.1.3. Actividades Adicionales.

Las actividades adicionales informan los movimientos del efectivo, referente a operaciones que realiza de acuerdo con la actividad del negocio, en especial movimientos de inversión y financiamiento.

Los movimientos de inversión, determina los ingresos y salidas respecto a las inversiones, ya sea, en el costo de publicidad con el fin de obtener mayores clientes, y en la compra de bienes inmuebles, que pueden convertirse rápidamente en liquidez.

Los movimientos de financiamiento, determina el ingreso de los préstamos bancarios o terceros, de igual manera, la salida de efectivo de las cuotas del financiamiento.

2.2.2. Dimensiones de la variable 2: Capital de Trabajo

2.2.2.1. Ratios de Efectivo.

El ratio de efectivo es un índice en el rubro financiero que calcula la idoneidad mercantil, cumpliendo con los deberes a corto plazo, en este ratio se calcula exclusivamente “los activos (movimientos del dinero), entre los pasivos corrientes de una empresa”.

Figura 4

Cálculo para determinar el ratio de efectivo



Fuente: Elaboracion propia

También llamado ratio de liquidez, son aquellas que determinan el nivel de solvencia, es decir el efectivo disponible (ESAN,2022), tales como:

- Razón de Liquidez general
- Razón de Prueba Acida
- Razón de capital de trabajo
- Razón de liquidez de las cuentas por cobrar

2.2.2.2. Pasivo Corriente.

Los pasivos corrientes (corto plazo) cuentas reflejadas en la parte derecha del balance de comprobación, son las obligaciones que la empresa debe liquidar por lo general, en un intervalo anual, tales como facturas pendientes de pago (crédito y contado), pago de remuneraciones de trabajadores, pago de tributos, préstamos de corto plazo, entre otros.

Son las deudas u obligaciones financieras que tiene una empresa o individuo, frente a terceros. Por ejemplo, las deudas de las cuotas de una tarjeta de crédito que se financia para pagar las actividades operativas, los servicios o las hipotecas (Mesfix Blog, 2019).

2.2.2.3. Inventarios.

Los inventarios es un documento de manera detallada y clara que determina los bienes de una empresa, para la modificación del producto, o para ser vendida. Estos reportes se realizan de manera diaria, semanal o mensual, dependiendo de las necesidades del negocio, para que los activos sean controlados.

Los inventarios son todos los bienes tangibles usados para la producción, y prestación de servicios a terceros, mediante productos terminados o repuestos. El inventario es uno de los activos más indispensable de la empresa, ya que es trascendental, para venderse y/o brindar servicios. (Segovia y Acebo, 2021).

III. MÉTODO

3.1 Tipo de Investigación

Este informe es de nivel básico, puesto que busca aportar nuevos conocimientos y campos de investigación. Por consiguiente, es estudiada con el fin de expandir nuevos conocimientos del tema en específico, sin resolver problemas (Ballestín y Fàbregues, 2019), pero sirve de base para que las empresas determinen mejores decisiones.

El presente informe es de nivel correlacional, puesto que busca relacionar ambas variables de estudio en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores en el año 2023, siendo ambos análisis de estudio, sin controlar ninguna de ellas, tal como lo plantean (Guerrero y Huamán, 2021).

Este informe se basó en un tratamiento cuantitativo, a raíz de la acumulación de apuntes mediante cuestionarios, encuestas, para constatar la hipótesis. De acuerdo con Tamayo (2007) es la compilación de datos, teorías, en dirección a la hipótesis, mediante una muestra de individuos capacitados representativo de los individuos estudiados.

El diseño empleado es no experimental, mediante investigaciones donde las variables de estudio no serán manipuladas entre ellas, con el propósito de determinar su resultado frente a otras variables, según Hernández (2014), el investigador observa los problemas que le rodea, para luego analizarlas.

Se empleó el método hipotético deductivo, buscando teorías recopiladas sobre un fenómeno determinado, para abordar a una conclusión, que enriquezca al lector.

3.2 **Ámbito temporal y espacial**

3.2.1. *Ámbito Temporal*

El tema investigado está efectuado en el ejercicio económico 2023.

3.2.1. *Ámbito Espacial*

El estudio se desarrollará tal cual, como lo mencionado, en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores.

3.3 **Variables**

3.3.1. *Variables y Dimensiones*

Tabla 1

Variables y dimensiones del trabajo de investigación

VARIABLES	DIMENSIONES
VARIABLE 1: Flujo de Caja	Ingresos de efectivo
	Egresos
	Actividades adicionales
VARIABLE 2: Capital de Trabajo	Ratio de efectivo
	Pasivo Corriente
	Inventarios

Tabla 2*Operacionalización de las variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	ESCALA VALORATIVA
VARIABLE 1 Flujo de Caja	<p>“Es un reporte financiero habitualmente empleada en las empresas para estimar la circulación del dinero que repercuten los resultados futuros de la compañía.</p> <p>Básicamente se manifiesta el dinero disponible debido a las actividades adicionales (inversiones y financiación) en un cierto tiempo (Arroyo,2021)”</p>	Ingreso de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas al contado • Devolución de préstamo de trabajadores • Devolución de préstamos de accionistas • Devolución de Impuestos 	Ordinal Likert Politómico	1. “Totalmente de acuerdo 2. De acuerdo 3. Indiferente 4. Desacuerdo 5. Totalmente en desacuerdo”
		Egresos	<ul style="list-style-type: none"> • Pago a proveedores locales e internacionales • Pago de cuotas de activo fijo • Pago de impuestos y contribuciones • Pago de haberes y beneficios sociales 		
		Actividades adicionales	<ul style="list-style-type: none"> • Inversión • Financiamiento (banco o terceros) 		
VARIABLE 2 Capital de trabajo	<p>“Abarca los activos corrientes que engloban recursos que se presagia se conviertan en efectivo, como operaciones pendientes de cobro, inventario y efectivo y descontando los pasivos corrientes que son compromisos que se espera liquidar en un corto plazo (Gitman y Zutter, 2019)”.</p>	Ratio de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> • Ratio de liquidez corriente • Ratio de prueba ácida • Tiempo de cuentas por cobrar • Rotación de caja y bancos 	Ordinal Likert Politómico	1. Totalmente de acuerdo 2. De acuerdo 3. Indiferente 4. Desacuerdo 5. Totalmente en desacuerdo
		Pasivo Corriente	<ul style="list-style-type: none"> • Tiempo de cuentas por pagar • Índice de endeudamiento a corto plazo 		
		Inventario	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas de inventarios • Rotación de inventario • Valor del inventario respecto a las ventas • Método ABC de inventarios 		

3.4. Población y Muestra

3.4.1. Población

Según Covinos y Arias (2021) es la agrupación total de sujetos, grupos o elementos, con carácter similar y que son objetos analizables para un campo de estudio. Por lo que, en este documento presentado, la población estará compuesta por 25 trabajadores.

3.4.2. Muestra

De acuerdo con el postulado de Sekaran y Bougie (2016) sostiene que una oportuna elección de la muestra determina que los resultados del tema a investigar sean fiables y validados correctamente.

Por otro lado, Hernández citando a Castro (2003) afirma que “si los individuos estudiados son inferior o igual a 50 personas, esta será igual a la muestra”.

De esta manera, para lograr la investigación, se estudiará a 25 cooperantes de una compañía importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.

3.5 Instrumentos

3.5.1. Instrumentos de Acopio de Datos

En este informe se empleará la técnica de la encuesta, la cual permite brindar soluciones frente a los problemas, acumulando información respecto a las características de cada persona (Hernández et al., 2012).

Esta técnica será aplicada mediante el instrumento de cuestionarios, documentos elaborados por una cadena de preguntas, planteadas de forma estructurada y organizada para el buen entendimiento del encuestado (Arias, 2020).

3.5.2. Instrumento de Tratamiento y Análisis de Información

Se ha utilizado el programa del Excel, posibilitando el análisis de información mediante tablas dinámicas, gráficos, aplicando fórmulas, entre otros, así mismo se empleó el programa SPSS 26, para la exploración estadístico avanzado de los efectos de ambas variables, demostrando confiabilidad en los instrumentos.

Tabla 3

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	25	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	25	100.0

Tabla 4

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,873	25

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

3.6 Procedimientos

Para empezar los instrumentos serán presentados ante el proceso de validación, una vez que sean aprobados mostrando confiabilidad, será usado el instrumento del cuestionario, por medio de una plataforma virtual, utilizando la escala de Likert Politómico. Finalizado el

cuestionario, se estudiará los datos obtenidos mediante un análisis estadístico en el programa SPSS.

3.7 Análisis de datos

3.7.1. Análisis Descriptivo

Luego de haber recopilado los temas que dio el cuestionario de preguntas, la información se descargó en un archivo Excel, posterior a ello se exporto los datos obtenidos mediante el programa de SPSS, empleando tablas, figuras y diagrama de barras, para el análisis estadístico de ambas variables de estudio.

3.7.2. Análisis Inferencial

Se empleará gráficos, tabla por medio del coeficiente estadístico Rho de Spearman, para que los resultados sean analizados e interpretados correctamente, conseguidos mediante los ensayos de hipótesis.

3.8. Consideraciones éticas

La información utilizada se ha elaborado acatando los códigos éticos indicados por la Universidad Federico Villarreal, tales como respeto, responsabilidad, actitud innovadora, política anti-plagio en el procesamiento de datos. De igual modo se empleó las Normas Apa v. 7 en citas y referencias bibliográficas de este informe científico.

IV. RESULTADOS

4.1 Estadística Descriptiva

4.1.1 Estadística Descriptiva de la Variable 1: Flujo de caja

Tabla 5

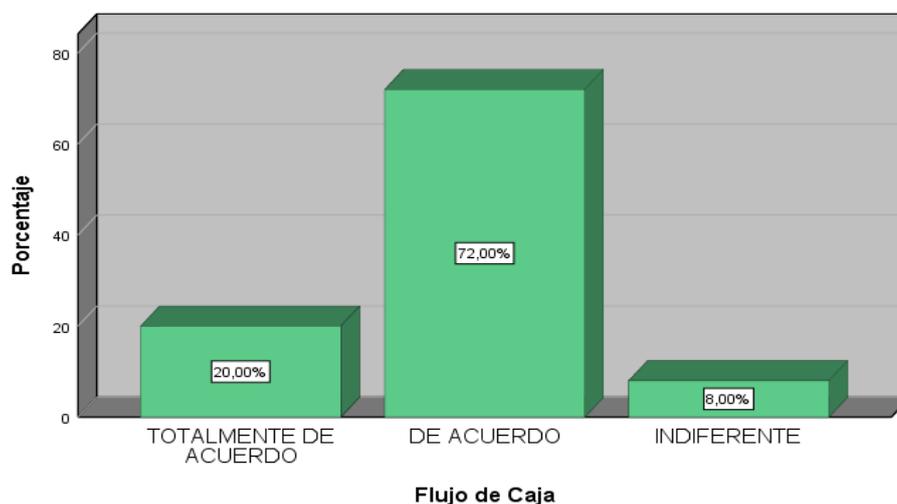
Asignación de la variable flujo de caja

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	5	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	18	72,0	72,0	92,0
	Indiferente	2	8,0	8,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 5

Reporte de la variable flujo de caja



“En la tabla 5, el 92%, aseguran que están de acuerdo y totalmente de acuerdo que el manejo del flujo de caja con el objeto de tomar decisiones acertadas y adquirir solvencia económica a largo plazo, finalmente el 8% restante aseguran que el flujo de caja es indiferente para obtener liquidez”.

4.1.2. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Ingresos de efectivo

Tabla 6

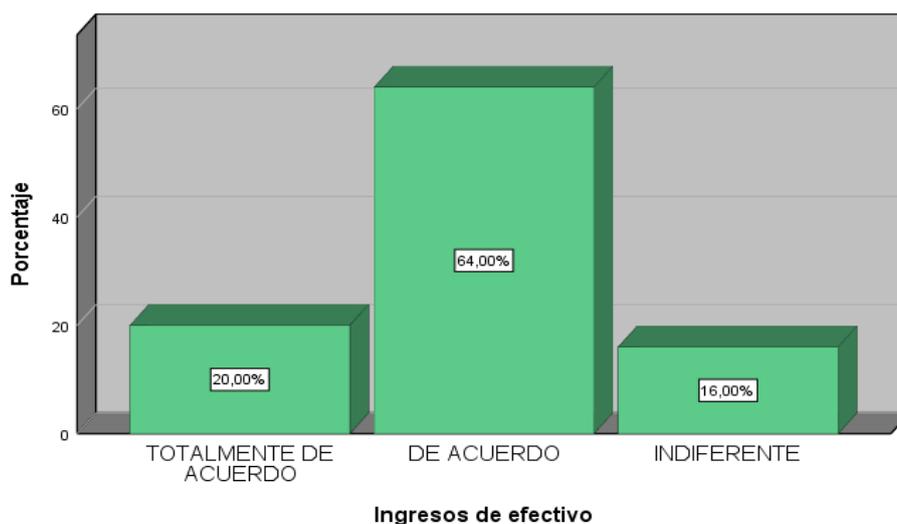
Asignación de la dimensión ingresos de efectivo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de Acuerdo	5	20,0	20,0	20,0
	De Acuerdo	16	64,0	64,0	84,0
	Indiferente	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 6

Reporte de la dimensión ingresos de efectivo



“En la tabla 6, el 64%, aseguran que están de acuerdo que la empresa obtiene ingresos, mientras que el 20% aseguran que están totalmente de acuerdo y el 16% restante aseguran indiferencia, es decir los encuestados aseguran que la empresa si obtiene suficientes ingresos referentes a sus ventas, devoluciones de préstamos, entre otros”.

4.1.3. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Egresos

Tabla 7

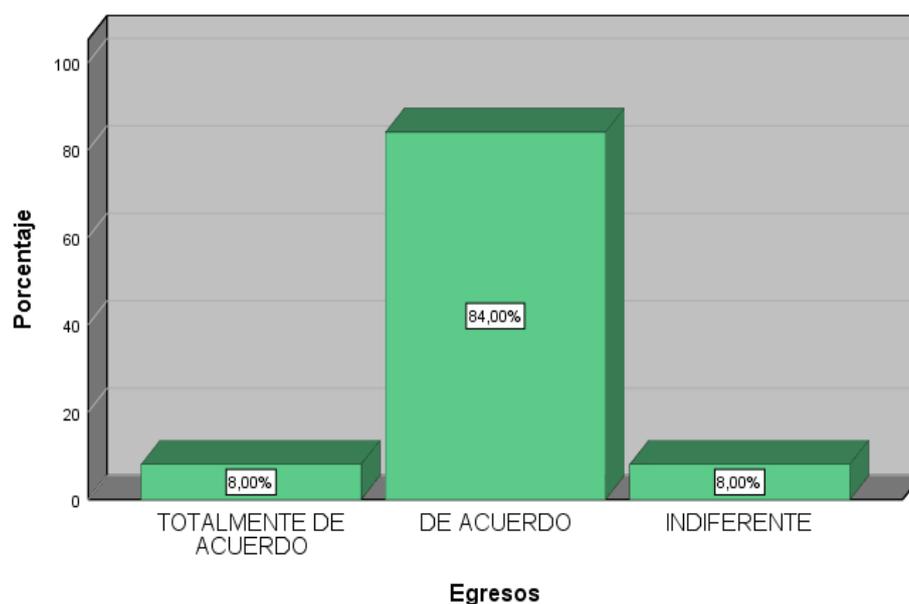
Asignación de la dimensión egresos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	De acuerdo	21	84,0	84,0	92,0
	Indiferente	2	8,0	8,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 7

Reporte de la dimensión egresos



“En la tabla 7, el 84% aseguran que están de acuerdo, mientras que el 8% aseguran que están totalmente de acuerdo que se cumple con las responsabilidades de amortización de haberes, impuestos, entre otros, mientras que el 8% de los encuestados son indiferentes”.

4.1.4. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Actividades adicionales

Tabla 8

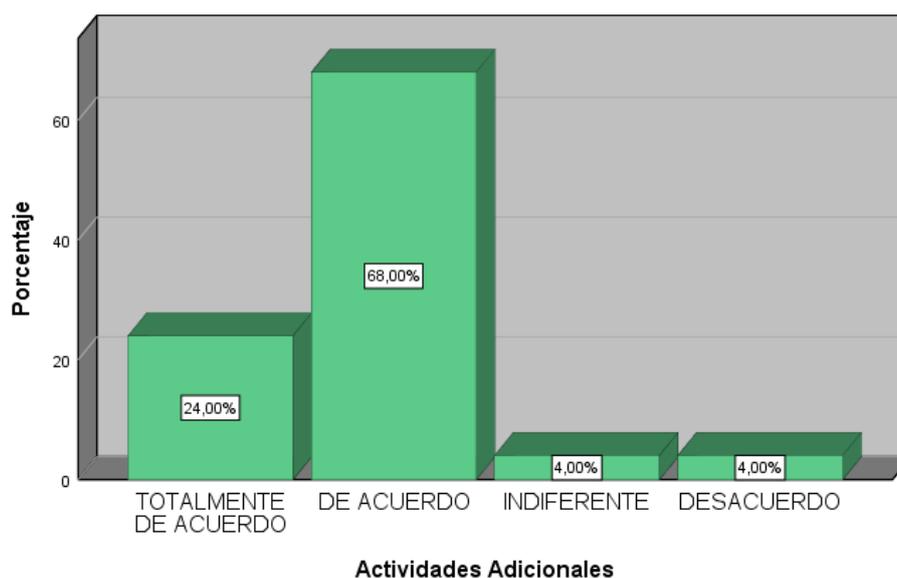
Asignación de la dimensión actividades adicionales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	6	24,0	24,0	24,0
	De acuerdo	17	68,0	68,0	92,0
	Indiferente	1	4,0	4,0	96,0
	Desacuerdo	1	4,0	4,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 8

Reporte de la dimensión actividades adicionales



“En la tabla 8, el 92% aseguran que están de acuerdo y totalmente de acuerdo que la empresa invierte en publicidad, financiamiento y compras de mercadería al exterior, el 4% de los encuestados son indiferentes, y finalmente el 4% de los encuestados aseguran que la empresa no cuenta con suficiente publicidad para obtener mayor liquidez”.

4.1.5. Estadística Descriptiva de la Variable 2: Capital de trabajo

Tabla 9

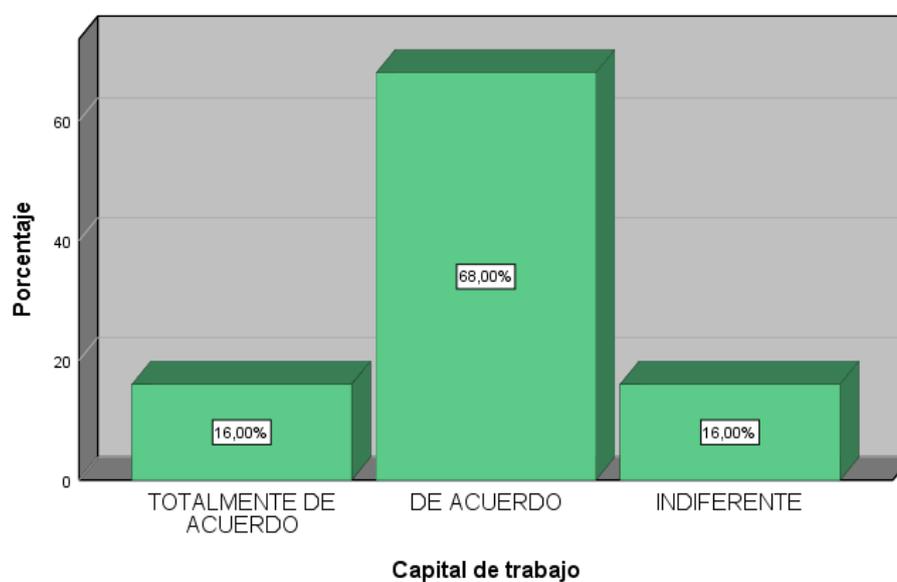
Asignación de la variable Capital de trabajo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	1	4,0	4,0	4,0
	De acuerdo	20	80,0	80,0	84,0
	Indiferente	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 9

Reporte de la variable Capital de Trabajo



“En la tabla 9, se refleja que el 84% aseguran que el capital de trabajo repercute en el rendimiento, liquidez y rentabilidad, y el 16% son indiferentes al tema”.

4.1.6. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Ratio de efectivo

Tabla 10

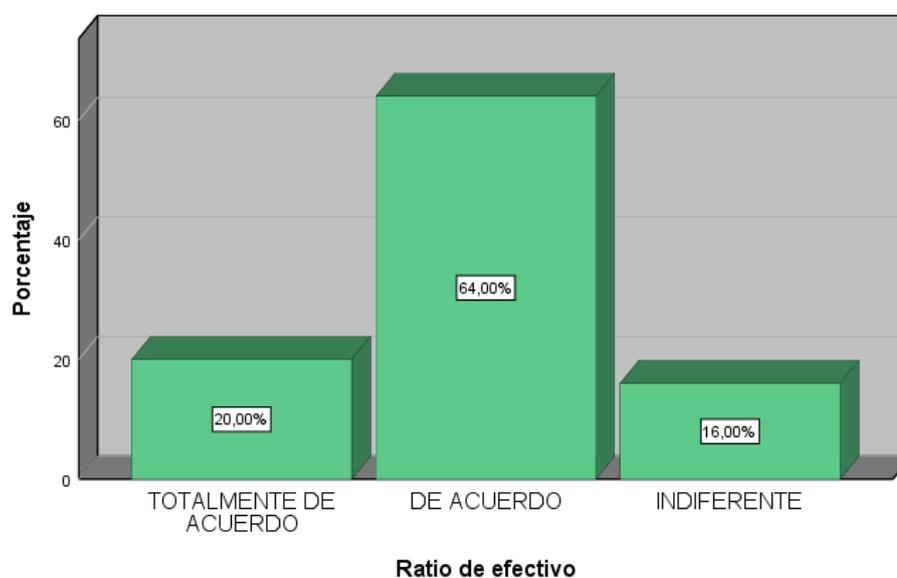
Asignación de la dimensión ratio de efectivo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	14	50,0	56,0	56,0
	Indiferente	11	39,3	44,0	100,0
	Total	25	89,3	100,0	
Perdidos	Sistema	3	10,7		
Total		28	100,0		

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 10

Reporte de la dimensión ratio de efectivo



“En la tabla 10, el 56% aseguran que están de acuerdo que la razón de efectivo (prueba ácida y liquidez) repercute en el capital de operaciones empresarial, así mismo la empresa tiene información sobre el tiempo de sus cuentas por cobrar, y finalmente el 44% de los encuestados son indiferentes”.

4.1.7. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Pasivo corriente

Tabla 11

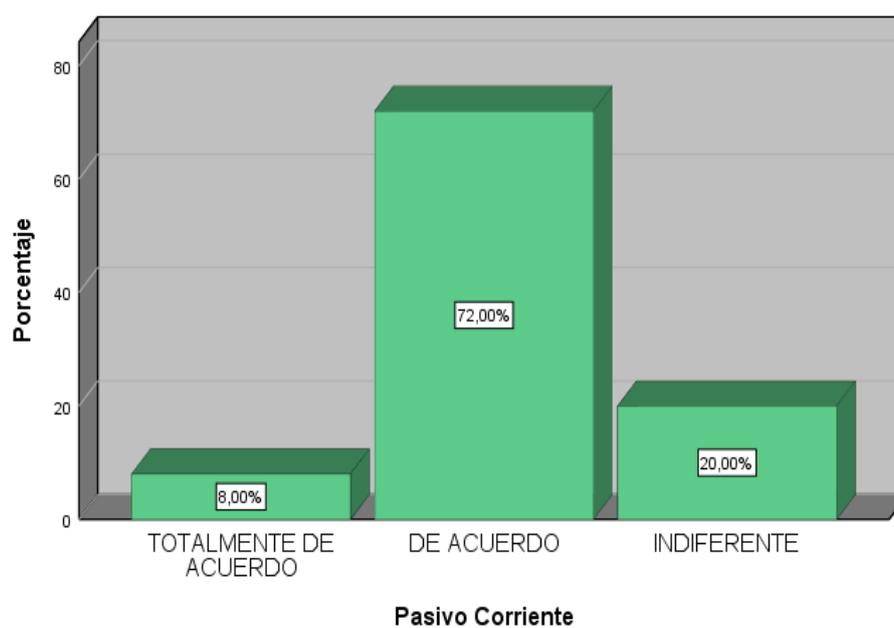
Asignación de la dimensión pasivo corriente

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	2	8,0	8,0	8,0
	De acuerdo	18	72,0	72,0	80,0
	Indiferente	5	20,0	20,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 11

Reporte de la dimensión pasivo corriente



“En la tabla 11, el 72% aseguran que están de acuerdo que los pasivos corrientes afectan la solvencia monetaria en el gremio empresarial, así mismo indican tener conocimiento sobre las cuentas por pagar, el 8% aseguran que están totalmente de acuerdo y el 20% indican que son indiferentes”.

4.1.8. Estadística Descriptiva de la Dimensión: Inventario

Tabla 12

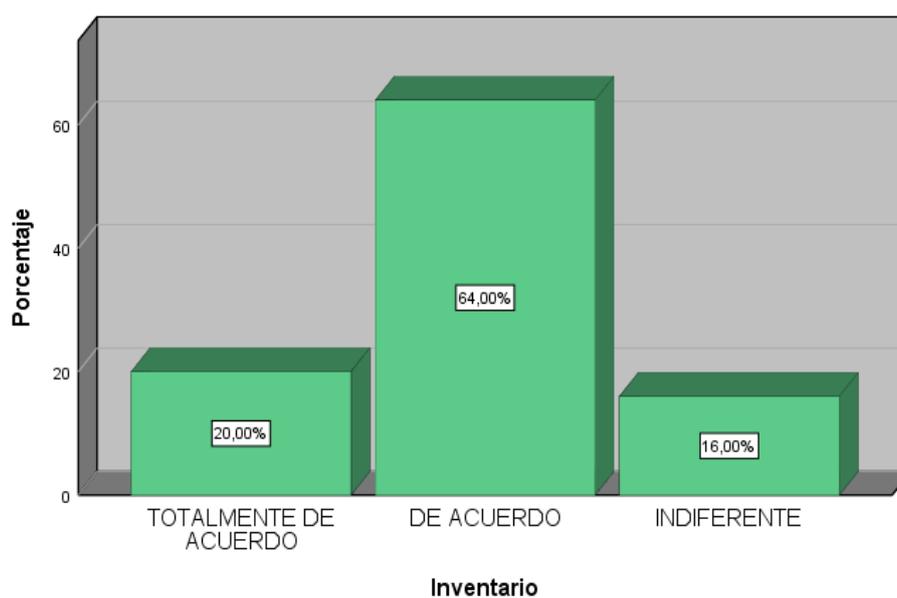
Asignación de la dimensión inventario

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	5	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	16	64,0	64,0	84,0
	Indiferente	4	16,0	16,0	100,0
	Total	25	100,0	100,0	

Nota. Datos obtenidos de SPSS 26.

Figura 12

Reporte de la dimensión inventario



“En la tabla 12, el 84% garantizan que están conforme y totalmente de acuerdo que la empresa cuenta con estrategias de inventario, así mismo, mide el tiempo de rotación de sus inventarios para garantizar una buena calidad en sus servicios, finalmente el 16% de los encuestados son indiferentes”.

4.2 Estadística Inferencial

4.2.1. Hipótesis General

H0: No existe relación significativa en el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 13

Estadístico Rho de Spearman del flujo de caja y capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023.

			Flujo de Caja	Capital de trabajo
Rho de Spearman	Flujo de Caja	Coefficiente de correlación	1,000	,586**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	25	25
	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	,586**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	25	25

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En el tablero 13, como el valor de probabilidad es menor a 0.05 es rechazada la hipótesis nula y se aprueba la alterna, así mismo se refleja un nexo demostrable moderado (.586) en ambas variables”.

4.2.2. Hipótesis Específica

4.2.2.1. Hipótesis Específica 1.

H0: No existe relación significativa en el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 14

Estadístico Rho de Spearman del flujo de caja y ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Flujo de Caja	Ratio de efectivo
Rho de Spearman	Flujo de Caja	Coefficiente de correlación	1,000	,355
		Sig. (bilateral)	.	,082
		N	25	25
	Ratio de efectivo	Coefficiente de correlación	,355	1,000
		Sig. (bilateral)	,082	.
		N	25	25

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En la tabla 14, como el p-valor es $> \alpha$ (.05) se descarta la hipótesis alternativa y se ratifica la Ho, así mismo se refleja correlación positiva baja (.355).

4.2.2.2. Hipótesis Específica 2.

H0: No existe relación significativa en el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 15

Estadístico Rho de Spearman del flujo de caja y pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Flujo de Caja	Pasivo Corriente
Rho de Spearman	Flujo de Caja	Coefficiente de correlación	1,000	,498*
		Sig. (bilateral)	.	,011
		N	25	25
	Pasivo Corriente	Coefficiente de correlación	,498*	1,000
		Sig. (bilateral)	,011	.
		N	25	25

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En el tablero 15, como el valor probabilístico está por debajo del 0.05 se rechaza la H0 y se aprueba la hipótesis alternativa, así mismo se refleja un lazo positivo moderado (.498) entre el flujo de caja y el pasivo corriente”.

4.2.2.3. Hipótesis Específica 3.

H0: No existe relación significativa en el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 16

Estadístico Rho de Spearman del flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Flujo de Caja	Inventario
Rho de Spearman	Flujo de Caja	Coefficiente de correlación	1,000	,485*
		Sig. (bilateral)	.	,014
		N	25	25
	Inventario	Coefficiente de correlación	,485*	1,000
		Sig. (bilateral)	,014	.
		N	25	25

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En la tabla 16, la probabilidad es $\leq \alpha (.05)$ se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis alternativa, así mismo se refleja que el flujo de caja e inventario presentan una correlación positiva moderada (.485)”.

4.2.2.4. Hipótesis Específica 4.

H0: No existe relación significativa en el ingreso de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en el ingreso de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 17

Estadístico Rho de Spearman del ingreso de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Capital de trabajo	Ingresos de efectivo
Rho de Spearman	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	1,000	,707**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	25	25
	Ingresos de efectivo	Coefficiente de correlación	,707**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En la tabla 17, como el p-valor es $\leq \alpha$ (.05) se rechaza la H0 y se aprueba la alterna, así mismo se refleja que el ingreso de efectivo y el capital de trabajo presentan una correlación positiva alta (.707).

4.2.2.5. Hipótesis Específica 5.

H0: No existe relación significativa en los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 18

Estadístico Rho de Spearman de los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Capital de trabajo	Egresos
Rho de Spearman	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	1,000	,354
		Sig. (bilateral)	.	,083
		N	25	25
	Egresos	Coefficiente de correlación	,354	1,000
		Sig. (bilateral)	,083	.
		N	25	25

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En el tablero 18, la probabilidad es mayor a 0.05 se rechaza la hipótesis alternativa y se aprueba la Ho, así mismo se refleja una dependencia positiva baja (.354) entre los egresos y el capital de trabajo”.

4.2.2.6. Hipótesis Específica 6.

H0: No existe relación significativa en las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

H1: Existe relación significativa en las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

Tabla 19

Estadístico Rho de Spearman de las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

			Capital de trabajo	Actividades Adicionales
Rho de Spearman	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	1,000	,365
		Sig. (bilateral)	.	,073
		N	25	25
	Actividades Adicionales	Coefficiente de correlación	,365	1,000
		Sig. (bilateral)	,073	.
		N	25	25

Fuente: Datos obtenidos de SPSS 26

Toma de decisión:

“En la tabla 19, como el p-valor es $> \alpha$ (.05) se descarta la alternativa y se acata la hipótesis nula, reflejando una dependencia positiva baja (.365) en las actividades adicionales y el capital de trabajo”.

Figura 13*Interpretación del estadístico Rho de Spearman*

Valor de rho	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a ,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a 0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a 0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a 0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a 0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Fuente: (Martinez & Campos, 2015)

V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Respecto al resultado de la hipótesis general, se evidenció relación de dependencia en dichas variables, para verificar con claridad la eficiencia con la que se opera, se cuenta con la implementación del flujo de caja en la gestión, esto concuerda con Mesías y Muñoz (2021) que indican la vinculación que se encuentra en el flujo de caja y el capital de trabajo en AUSA Aduanas en Lima, este proyecta el dinero disponible para contar con un capital de trabajo eficiente. Asimismo, Rodríguez (2022) otorgó un concepto del flujo de dinero como una alternativa para conocer la riqueza monetaria, esto logra tener una clarividencia sobre las ventajas y costos en el paso del tiempo, siendo el soporte de los índices de rentabilidad económica.

A través de la interpretación del informe es recomendable analizar detalladamente el flujo de caja para brindar una perspectiva clara de nuestra posición financiera, siendo fundamental para el crecimiento y la sostenibilidad empresarial. Una falta de visibilidad en estos datos puede representar un riesgo significativo para cualquier proyecto.

De acuerdo con el resultado de la H. Específica 1, se obtuvo que no hay vínculo de dependencia en el flujo de caja y el ratio de efectivo, al aplicar los ratios de efectivo, se muestra endeudamiento, por la carencia de pagos a ciertos proveedores del exterior, y por la carencia de efectivo de inmediato, debido al manejo en sus cuentas por cobrar, estos resultados se relacionan con Riva y Farje (2020) en las que hacen referencia que al no tener un control en sus facturas que continúan sin ser cobradas, una escasa administración y al no evaluar los costos de los productos, la condición económica de una organización se verá afectada. Por ello se recomienda realizar un análisis financiero mensualmente presentados por el profesional contable, utilizando los ratios, con el fin de descubrir si la compañía está operando correctamente, en otras palabras, para estar al tanto del funcionamiento de procedimientos de

gestión empresarial haciendo referencia a las facturas en contra entrega, ventas totales, los abonos y control de mercaderías. El ratio de efectivo ayuda a tener conocimiento a cerca de la salud financiera de la compañía.

De acuerdo con el resultado de la H. Especifica 2, existe evidencia de dependencia en el flujo de caja y el pasivo corriente, el pago a proveedores locales, a trabajadores, impuestos, entre otros, son ejecutados oportunamente, estos resultados son consistentes con lo indicado por Castro (2021) en la cual indica que la empresa cuenta con ejecución de políticas, procedimientos y control en los pasivos, garantizando una eficiente administración en las cuentas por pagar y evitando tener problemas futuros con los proveedores. Por ello se recomienda gestionar un plan de cuentas ya que permite a las empresas clasificar sus deudas y realizar un seguimiento a lo largo del tiempo. Al asignar a cada cuenta de pasivo un código o número único, las empresas pueden identificar y rastrear fácilmente sus deudas pendientes, incluidos préstamos, saldos de tarjetas de crédito, cuentas por pagar y otras obligaciones. Esto facilita que las empresas administren su flujo de caja, prioricen los pagos y eviten multas o cargos por pagos atrasados.

De acuerdo con el resultado de la H. Especifica 3, existe grado de vinculación en el flujo de caja y el inventario, se utiliza el método ABC, para garantizar un buen servicio al cliente, con calidad de productos, esto se asemeja a lo que indicó Solórzano y Mendoza (2020) la aplicación de políticas de inventario conlleva a perfeccionar los recursos de la empresa, conocer los tiempos de rotación de inventario. Así mismo, es importante implementar estrategias efectivas de control en los inventarios, ya que esto reduce los costos e incrementa la riqueza monetaria, evitando así el estancamiento de la mercadería. En el mercado de alimentos de bajas temperaturas, el capital de trabajo va más relacionado con el manejo de

inventarios y la cadena de procesos que la importación conlleva, que, por las variaciones de precios, al centrarse en el planeamiento de la serie de suministros e inventarios, los negocios tienden a optimizar su capital de trabajo.

De acuerdo con el resultado de la H. Especifica 4, presentan lazos de conexión el capital de trabajo y los ingresos de efectivo, al contar con efectivo mediante sus ventas, en algunas ocasiones presenta ingresos extraordinarios, por las asesorías que se le brinda a otras empresas, para aumentar el capital de trabajo, estos resultados concuerdan con lo sostenido por Franco, Quispe (2023) las empresas al mejorar el fondo de operaciones, permite obtener mayor rentabilidad, eficiencia y competitividad frente a otras empresas. Se debe conocer con exactitud el lapso en que los activos son convertidos en efectivo, ya que, al contar con efectivo suficiente, se puede realizar todo tipo de operaciones; así mismo la empresa debe implementar políticas en sus facturas por cobrar, por ejemplo, el aumento de las ventas de pago en contra entrega, ya que el dinero se ve reflejado inmediatamente.

De acuerdo con el resultado de la H. Especifica 5, no se refleja grado de vinculación entre el capital de trabajo y los egresos, ya que la empresa presenta ciertos problemas de liquidez, para la compra de mercadería del exterior, debido a que el tipo de cambio varía considerablemente, a pesar de que sus ingresos sean elevados. Por su lado, según el postulado de Cerna y Cabrera (2016) indican que al no prever a futuro los posibles desembolsos de dinero, conlleva que la empresa presente escasa liquidez, es recomendable desarrollar adecuadamente el flujo de caja proyectado, ya que, al no tener un control del efectivo, se generan demoras en los tiempos dictados para cubrir deudas.

De acuerdo con el resultado de la H. Especifica 6, no hay conexión en el capital de trabajo y las actividades adicionales, esto es debido a que la empresa no cuenta con buenas alternativas de financiación e inversión, a pesar de disponer altos ingresos, no elabora una estrategia de venta que sea efectiva, para obtener efectivo de inmediato, este postulado se asemeja a la interpretación de Enríquez et al. (2019) indican que algunas empresas no logran un financiamiento debido a altas tasas de interés, información asimétrica y otras circunstancias que no logran concretar los proyectos financieros. Para ello, es importante tener buenos lazos con inversionistas, para aumentar el efectivo, así mismo, en caso de que se requiera realizar una inversión o gastos mayores, se debe conocer cuanto capital de trabajo dispone la empresa. Así mismo, se requiere tener un financiamiento adecuado para ayudar a optimizar el capital de trabajo al permitir a la empresa gestionar mejor sus ventas que aún no han sido canceladas, inventarios y las compras pendientes de pago.

VI. CONCLUSIONES

6.1. En la investigación se determinó el vínculo existente en el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, mediante el estadístico del Rho de Spearman de 0.586, y cuyo p- valor es 0.002, por lo tanto, las dos variables son indispensables para la sostenibilidad económica empresarial.

6.2. En la investigación se determinó que no hay nexo en el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, por medio del estadístico Rho de Spearman de 0.355, y cuyo valor significativo es 0.082, esto sostiene que los indicadores financieros reflejan si la empresa está operando de manera correcta, obteniendo liquidez.

6.3. En la investigación se determinó el lazo positivo en el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, mediante el coeficiente estadístico empleado de 0.498, y cuyo valor de representativo de 0.011, esto sostiene que el flujo de caja va a permitir tener conocimiento de manera detallado sobre sus cuentas por pagar, esto conlleva a priorizar pagos y a planificar con antelación.

6.4. En la investigación se determinó el vínculo existente en el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, por medio del Rho de Spearman de 0.485, y cuyo valor es de 0.014, esto sostiene que mediante una eficiente gestión del inventario permite la captación de nuevos clientes, esto conlleva a que la mercadería no se estanque y sea vendida, generando mayor efectivo.

6.5. En este trabajo existe relación significativa en los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, mediante el Rho de Spearman cuyo valor es 0.707, y cuya significancia de 0.000, esto sostiene que un buen manejo del fondo de maniobra se obtiene mayor liquidez. En este trabajo se aprecia que existe

desvinculación en los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, a raíz del Rho de Spearman de 0.354, y cuyo valor significativo de 0.083.

6.6. En este trabajo se determinó la relación existente en las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023, mediante el coeficiente estadístico utilizado de 0.365, y cuyo valor de significancia es 0.073.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. Respecto a la conclusión general se recomienda que la empresa otorgue continuas capacitaciones al personal que interpreta el flujo de caja, para medir la solvencia respecto a ingresos y egresos, así mismo revisar los estados financieros regularmente (diaria, semanal y mensualmente).

7.2. Respecto a la conclusión “especifica 1”, se aconseja maximizar el uso de los indicadores financieros, tales como el ratio de efectivo, en la presentación de sus estados financieros elaborada por el contador, logrando una buena toma de decisiones.

7.3. En cuanto a la conclusión “especifica 2”, es recomendable implementar políticas frente a sus cuentas por pagar a los proveedores del exterior, para evitar mayor endeudamiento, y correr futuros riesgos, así mismo es necesario mantener lazos con los proveedores para optar por políticas de crédito accesibles para su cancelación.

7.4. En cuanto a la conclusión “especifica 3”, es sugerencia brindar a los empleados los implementos necesarios para el conteo de manera regular del inventario, así mismo, implementar estrategias de precios respecto a los inventarios no deseados por el consumidor.

7.5. De acuerdo a la conclusión “especifica 4”, se sugiere realizar evaluaciones, controles, para nuevos clientes por ventas al crédito, para evitar la demora de cobro, así mismo la empresa debe optar por rastrear oportunidades para ingresar a nuevos mercados y generar mayor fuente de ingreso. Para generar más ingresos la empresa debe optar por ofrecer incentivos a los clientes que pagan de inmediato.

7.6. Respecto a la conclusión “especifica 5”, es recomendable no contar con gastos innecesarios, o gastos que no formen parte de la empresa, por otro lado, se recomienda también que el personal administrativo responsable debe verificar constantemente las facturas para

evitar cargos incorrectos, así mismo realizar continuas capacitaciones a los choferes de la empresa para evitar gastos por papeletas.

7.7. Respecto a la conclusión “especifica 6”, la empresa debe invertir más en la publicidad de sus productos, mediante redes sociales, o imprimir volantes para que crezca en el mercado, así mismo, la empresa debe analizar las fuentes de financiamiento en el área que lo rodea, ya que al saber las fortalezas y debilidades otorgan tomar decisiones adecuadas referente a créditos ofrecidos, para lograr una eficiente inversión.

VIII. REFERENCIAS

- Anaya, H., & Niño, D. (2018). Flujo de caja y proyecciones financieras con análisis de riesgo 3a edición. Universidad Externado de Colombia. *Revista Valor contable*, 7(3), 60-84.
<https://publicaciones.uexternado.edu.co/gpd-flujo-de-caja-y-proyecciones-financieras-con-analisis-de-riesgo-3a-ed-9789587729559.html>
- Arroyo, H. (2021). *El flujo de caja y su impacto en la gestión financiera de la Organización Fabricio EIRL en el periodo 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/70485>
- Barreda, N. (2020). *El capital de trabajo razonable y el desarrollo competitivo de las empresas del sector comercio de Lima Metropolitana*. [Tesis de postgrado, Universidad Nacional Federico Villarreal]. Repositorio Institucional de la Universidad Federico Villarreal.
<https://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13084/4179>
- Bravo, D., & Polo, M. (2021). *Flujo de Caja para la toma de decisiones financieras a corto plazo en el sector manufacturero del cantón Cuenca*. [Tesis de pregrado, Universidad del Azuay]. Repositorio Institucional de la Universidad del Azuay.
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10583/1/16172.pdf>
- Castro, A. (2021). *La gestión de cuentas por pagar–proveedores y su incidencia en el flujo de caja en una empresa forestal del distrito de San Isidro, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional de la Universidad Autónoma del Perú.
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1232>
- Chávez, P., & López, C. (2021). Optimización de flujos de caja durante una crisis de liquidez. Caso: Asociación Artesanal Metalmecánica Forjadores-Ambateños. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 393-422.

<https://www.cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/515>

Coral, S. (2020). *El flujo de caja y su incidencia en los gastos financieros de la empresa Santisteban SAC en la ciudad de Trujillo en el año 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional de la Universidad Privada del Norte.

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28396>

Cuesta-Vidal, C., & Vásquez-Acuña, L. (2021). Gestión del flujo de caja en situaciones de crisis. *CIENCIAMATRIA*, 7(2), 479-507.

<https://www.cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/519>

Estupiñán, R. (2020). Análisis financiero y de gestión. Bogotá, Colombia. *ECO-EDICIONES*, 1(3), 1-484.

<https://mail.google.com/mail/u/0/?tab=rm&ogbl#chat/dm/3JAUH8AAAAE>

Gómez L., Ortiz, M., Joya, R., Fernández, A., & Rodríguez, H. (2021). Hacia una definición de capital de trabajo desde la perspectiva social. Retos de la Dirección. *REVISTAS UNICA*, 15(1), 132-151.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-91552021000100132

García-Pacheco, M. C., & San Andrés-Laz, E. M. (2021). Diseño de un sistema de gestión por procesos para el manejo de inventarios. Caso: Ferretería Quiroz. *REVISTA CIENTÍFICA MULTIDISCIPLINARIA ARBITRADA YACHASUN*, 5(9), 180-203.

<https://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/159>

González, A. (2023). Fundamentos conceptuales para el análisis y administración del capital de trabajo para el sector empresarial. *COFIN HABANA*, 17(2), 1-180.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612023000200014

- Guerrero, Y., & Huamán, K. (2021). *Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo SRL, Moyobamba, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/80877>
- Guevara, M. (2014). *El flujo de caja y su incidencia en la liquidez de la Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S. A.* [Tesis de postgrado, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional de la Universidad Técnica de Ambato.
<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/8031>
- Lázaro, L. (2021). *Implementación de un flujo de caja con incidencia en la liquidez para toma de decisiones de la empresa innova ambiental S.A. de Lima- Perú en el periodo 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma]. Repositorio Institucional de la Universidad Ricardo Palma.
<https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/4275>
- Mesias De La Cruz, D., & Muñoz, M. (2022). *El capital de trabajo y su incidencia en el flujo de caja de la empresa Ausa Aduanas SA Lima–periodo 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional de la Universidad Autónoma del Perú.
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1679>
- Mundaca, O. (2021). *Evaluación de alternativas de financiamiento para capital de trabajo para los agricultores de arroz del Valle Muy Finca distrito Mochumí–Lambayeque–Lambayeque-2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Repositorio Institucional de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
<https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/2969>

- Ortega, N., Zapata, R., & Ortiz, E. (2023). Gestión del Capital de Trabajo y Rentabilidad en Empresas del Sector Manufactura Colombiano. *INTERNATIONAL JOURNAL OF PROFESSIONAL BUSINESS REVIEW*, 8(9), 1-13.
<https://openaccessojr.com/JBReview/article/view/3755/1408>.
- Pérez, F. y Sisa, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista publicando*, 3(8), 563—578.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>
- Restrepo, C. (2007). La información contable y las teorías de la información. *Revista Visión Contable* (4), 161-181.
<https://publicaciones.unaula.edu.co/index.php/VisionContable/article/view/419>
- Riva, D. (2020). *La gestión del capital de trabajo y la liquidez de la empresa Musalab Med SAC de San Juan de Lurigancho—periodo 2017–2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio Institucional de la Universidad del Callao.
<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/5787>
- Rizzo, M. (2007). El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras. *Revista Escuela de Administración de Negocios. REVISTA EAN*, 103-122.
<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/421>
- Rodríguez, J. (2022). Flujo de caja. Herramienta clave para la toma de decisiones en la microempresa. *EDITORIAL PANORAMA*, 2(4), 4-12.
<https://mail.google.com/mail/u/0/?tab=rm&ogbl#chat/space/AAAAG2luubQ>
- Rodriguez T., & Rodriguez M. (2023). Estructura e importancia del flujo de caja con fines de valoración de proyecto [Tesis de pregrado, Universidad Libre]. Repositorio Institucional de la Universidad Libre.

<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/25882>

Rodríguez, J. (2022). Flujo de caja. Herramienta clave para la toma de decisiones en la microempresa. *EDITORIAL PANORAMA*, 2(4), 4-12.

<https://mail.google.com/mail/u/0/?tab=rm&ogbl#chat/space/AAAAG2luubQ>

Rojas, F., Ramirez, D., & Chamorro, C. (2020). Análisis del ciclo de liquidez, ciclo de caja y el capital de trabajo neto operativo en los hospitales públicos nivel 2, departamento de Antioquia (Colombia). *REVISTA ESPACIOS*, 41(8), 1-28.

[/https://www.revistaespacios.com/a20v41n08/a20v41n08p28.pdf](https://www.revistaespacios.com/a20v41n08/a20v41n08p28.pdf)

Rojas, J. & Guevara, G. (2021). *La gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Becomark SAC Villa Maria del Triunfo*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Federico Villarreal]. Repositorio Institucional de la Universidad Nacional Federico Villarreal.

<https://repositorio.unfv.edu.pe/handle/20.500.13084/7057?show=full>

Segovia, M., Salvatierra, S., & Acebo, R. (2021). Control eficiente de inventarios. *RECIAMUC*, 5(2), 121-130.

<https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/653>

Venegas, H. (2020). Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado. *EDITORIAL IMCP*, 1(1), 1-336.

https://books.google.com.ec/books?id=nzPFDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Vera, M., & Cedeño, E., & García, X. (2020). Incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad de la industria de alimentos Tsáchila “El Gustador”. *ECA SINERGIA*, 11(3), 50-62.

<https://www.redalyc.org/journal/5885/588564791005/html/>

VI. ANEXOS

Anexo A: Matriz de consistencia

TITULO: El flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>1. Problema General</p> <p>¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p> <p>2. Problemas Específico</p> <p>¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p> <p>¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p> <p>¿Qué relación existe entre el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p>	<p>1.Objetivo General</p> <p>Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>2.Objetivos Específicos</p> <p>Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y la ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Determinar la relación que existe entre el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Determinar la relación que existe entre los ingresos de efectivo y el capital de</p>	<p>1.Hipótesis General</p> <p>Existe relación significativa en el flujo de caja y el capital en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>2.Hipotesis Específicos</p> <p>Existe relación significativa en el flujo de caja y la ratio de efectivo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Existe relación significativa en el flujo de caja y el pasivo corriente en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Existe relación significativa en el flujo de caja y el inventario en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Existe relación significativa en los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa</p>	<p>Variable 1</p> <p>FLUJO DE CAJA</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos de Efectivo • Egresos • Actividades Adicionales <p>Variable 2</p>	<p>Tipo Nivel:</p> <p>Básica-Correlacional</p> <p>Enfoque:</p> <p>Cuantitativo</p> <p>Diseño:</p> <p>No experimental</p> <p>Población y Muestra:</p> <p>25 colaboradores de una empresa</p>

<p>¿Qué relación existe entre los ingresos de efectivo y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023??</p> <p>¿Qué relación existe entre los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p> <p>¿Qué relación existe entre las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023?</p>	<p>trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Determinar la relación que existe entre los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Determinar la relación que existe entre las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p>	<p>importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Existe relación significativa en los egresos y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Existe relación significativa en las actividades adicionales y el capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p>	<p>CAPITAL DE TRABAJO</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ratio de Efectivo • Pasivo Corriente • Inventario 	<p>importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023</p> <p>Técnica e Instrumento:</p> <p>Encuesta-Cuestionario</p>
---	---	--	---	---

Anexo B: Instrumento

Instrumento de encuesta



Universidad Nacional
Federico Villarreal

Instrucciones generales:

El presente cuestionario es parte de una investigación que tiene por finalidad la obtención de datos sobre el “Flujo de caja y capital de trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023”. Esta encuesta es personal y anónima.

Agradezco dar su respuesta con la mayor transparencia y veracidad a las diversas preguntas del cuestionario.

Para contestar considere la siguiente Escala Likert:

1= Totalmente de acuerdo

2= De acuerdo

3= Indiferente

4= Desacuerdo

5= Totalmente en desacuerdo

Nro.	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
Variable 1: Flujo de Caja						
Dimensión 1: Ingresos de efectivo						
01	Considera que los ingresos referentes a ventas al contado mejoran la solvencia económica de la empresa					
02	Los ingresos recibidos por préstamos de trabajadores están incluidos en el flujo de caja					
03	La empresa desarrolla proyecciones de flujo de caja, incluyendo las devoluciones por préstamos de accionistas					
04	La devolución de impuestos favorece el capital de trabajo de la empresa, para cubrir obligaciones de corto plazo					
Dimensión 2: Egresos						

05	La empresa tiene inconvenientes para resolver apropiadamente los egresos referentes al pago de proveedores locales e internacionales, según los créditos pactados					
06	Considera que la adquisición de activos fijos proporciona estabilidad y sostienen operaciones a largo plazo					
07	Los egresos derivados al pago de impuestos y contribuciones influyen en el control del flujo de caja					
08	La empresa cumple con los plazos establecidos por ley para el pago de haberes a sus trabajadores					
Dimensión 3: Actividades Adicionales						
09	Para la promoción de ventas la empresa invierte en publicidad para captar mayores clientes					
10	Las inversiones respecto a la compra de mercadería del exterior impactan en el capital de trabajo si la mercancía se retrasa					
11	El flujo de caja contribuye a la proyección de ingresos para realizar inversiones o buscar fuentes de financiamiento a corto plazo en la empresa					
12	La empresa liquida sus préstamos bancarios o de terceros obtenidos, de acuerdo con el cronograma de crédito fijados					
	Variable 2: Capital de Trabajo	1	2	3	4	5
Dimensión 1: Ratio de Efectivo						
13	El capital de trabajo repercute en la rentabilidad de la empresa					
14	Considera que la razón de liquidez corriente de la empresa cubre las obligaciones a corto plazo					
15	Si la razón de prueba acida presenta problemas de liquidez afectaría el capital de trabajo					
16	La empresa cuenta con la información sobre el tiempo que sus cuentas por cobrar generan ingresos de caja					
17	La rotación de caja y bancos favorece la accesibilidad del capital de trabajo en la empresa					
Dimensión 2: Pasivo Corriente						

18	Si el tiempo de cuentas por pagar es inmediato, esto afectaría la liquidez y el capital de trabajo de la empresa					
19	La empresa cuenta con la información sobre el tiempo que sus cuentas por pagar generan egresos de caja					
20	El índice de endeudamiento a corto plazo es necesario para tener información sobre la medida de financiación que cuenta la empresa respecto a su patrimonio					
21	El control de índice de endeudamiento a corto plazo afecta el capital de trabajo					
Dimensión 3: Inventario						
22	Las políticas de inventarios garantizan un mejor servicio al cliente					
23	La empresa cuenta con la información respecto al período promedio de días que rotan sus inventarios					
24	Para medir la rentabilidad la empresa calcula el valor del inventario respecto a sus ventas					
25	La empresa utiliza el método ABC de inventarios, para organizar los productos de su almacén.					

Anexo C: Validación del instrumento por expertos

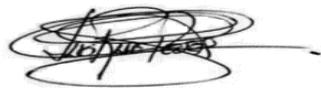
CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Rueda Peves Justo, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 06113102, con especialidad Auditoría y Contabilidad, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Yachi León Elisa Judith, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: "FLUJO DE CAJA Y CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023"

CERTIFICO:

- A. Si hay suficienciaSI.....
- B. No hay suficiencia
- C. Aplicabilidad
- D. No aplicabilidad

Lima, 21 de julio del 2024



.....
Dr. CPC. Rueda Peves Justo

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Dra. Rosario Grijalva Salazar, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 09629044 con especialidad maestría en tributación he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: Yachi León Elisa Judith, Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada:

“FLUJO DE CAJA Y CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023”

CERTIFICO:

- A. Si hay suficienciaSI.....
- B. No hay suficiencia
- C. Aplicabilidad
- D. No aplicabilidad

Lima, 20 de julio del 2024



.....
Firma

Dra. Rosario Grijalva Salazar

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, **Santiago Saturnino Patricio Aparicio**, Docente de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, con DNI No. 10271379 con especialidad Investigación Científica, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos elaborado por: **Yachi León, Elisa Judith**; Bachiller de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables, para el desarrollo de la investigación titulada: **“FLUJO DE CAJA Y CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023”**

CERTIFICO:

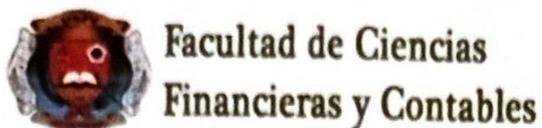
- A. Si hay suficiencia
- B. No hay suficiencia
- C. Aplicabilidad
- D. No aplicabilidad

Lima, 12 de agosto del 2024



.....
Firma
Patricio Aparicio, Santiago Saturnino

Anexo D: Solicitud y permiso concedido de información por parte de la empresa



Lima, 13 de Agosto del 2024

Sr. Suarez Yabar Arturo
Gerente General
BESIM CORP S.A.C.

Presente. -

De mi mayor consideración:

Es grato dirigirme a Ud., en mi calidad de Jefe de la Oficina de Grados y Gestión del Egresado de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables de la Universidad Nacional Federico Villarreal, para saludarlo muy cordialmente y presentar a nuestro siguiente tesista egresado (a) de la Facultad de Ciencias Financieras y Contables:

Nro.	Apellidos y nombres	Código de alumno
01	Yachi León, Elisa Judith	2016033062

Pueda desarrollar su proyecto de tesis titulado: "FLUJO DE CAJA Y CAPITAL DE TRABAJO EN UNA EMPRESA IMPORTADORA DE ALIMENTOS CONGELADOS DE MIRAFLORES, 2023" en su distinguida institución.

Esperando contar con su apoyo hago propicia la ocasión para expresar mi consideración y estima personal.

Atentamente,

Mg. Latinez Carpio Luis Alberto

Jefe de la Oficina de Grados y Gestión del Egresado de la FCFC

CARTA DE ACEPTACIÓN**Lima 14 de agosto del 2024****BESIM CORP S.A.C.****Gerente General****Arturo Suárez Yabar****Estimado Bachiller Elisa Judith Yachi León**

Por medio de la presente, nos permitimos notificar la ACEPTACIÓN del informe titulado: “Flujo de Caja y Capital de Trabajo en una empresa importadora de alimentos congelados de Miraflores, 2023”, para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Nacional Federico Villarreal.

Así mismo se aplicará un cuestionario para la recolección de datos, y la empresa será responsable, de brindar las facilidades necesarias que el proyecto de investigación requiera.

Se espera que la culminación del proyecto sea satisfactoria.

Saludos cordiales

Besim Corp S.A.C
Arturo Suárez Yabar
Gerente General

GERENTE GENERAL
Arturo Suárez Yabar
DNI 09870440