UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A., 2022

Tesis para optar el Título Profesional de

CONTADOR PÚBLICO

GINA CANDIDA FERNÁNDEZ RÍOS

Pucallpa – Perú

2023

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

COMISION DE GRADOS Y TITULOS

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO

Siendo las 08:00 del día sábado 10 de diciembre del 2022, en los ambientes del Salón de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, en cumplimiento con lo señalado en los Artículos 17º y 18º del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de segunda Especialidad Profesional, se reunió el jurado integrado por los docentes: **Dr. Juan Jose Palomino Ochoa (Presidente), Dr. Lincoln Fritz Cachay Reyes (Miembro) y Mg. Peter Matos Chino (Miembro).**

Se realizó la sustentación de la tesis titulada: **"EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A., 2022",** por el/la/los Bachilleres en Contabilidad: **Gina Candida Fernandez Rios, EN FORMA PRESENCIAL**:

Qué; según el Artículo 21° del Reglamento General de Grado Académico de Bachiller, Título Profesional y Titulo de Segunda Especialidad Profesional, que a la letra dice:

"La evaluación se hará de acuerdo a la siguiente escala de calificaciones:

a) Sobresaliente con felicitación escrita y recomendaciones de publicación
b) Aprobado por unanimidad
c) Aprobado por mayoría
d) Desaprobado..."

El/la defensor(a) de la Tesis, ha obtenido la siguiente calificación;

APROBADO POR UNANIMIDAD

Siendo las 09:05 del mismo día, se dio por concluido el acto y luego de ser leído el acta, los miembros del Jurado Evaluador procedieron a suscribirlo.

Dr. Juan Jose Palomino Ochoa
Presidente

Dr. Lincoln Fritz Cachay Reyes
Miembro

Mg. Peter Matos Chino
Miembro

Universidad Nacional de Ucayali PUCALLPA SECRETARIO

Dr. Alex Davis Astohuaman Huaranga
Secretario Académico

ACTA DE APROBACIÓN

La presente tesis fue aprobada por los miembros del Jurado Evaluador de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Nacional de Ucayali como requisito para optar el Título Profesional de Contador Público.

Dr. Juan José Palomino Ochoa

Presidente

Dr. Lincoln Fritz Cachay Reyes

Miembro

Mg. Peter Matos Chino

Miembro

Dr. Carlos Ruben Domínguez Cuellar

Asesor

Bach. Gina Candida Fernández Ríos

Tesista

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
DIRECCION DE PRODUCCION INTELECTUAL

CONSTANCIA

ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACION

SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND

N° V/0691-2022

La **Dirección de Producción Intelectual**, hace constar por la presente, que el Informe Final de Tesis, **titulado:**

"EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A., 2022".

Autor(es)	:	**FERNÁNDEZ RÍOS, GINA CANDIDA**
Facultad	:	CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
Escuela Profesional	:	CONTABILIDAD
Asesor (a)	:	Dr. DOMINGUEZ CUELLAR, CARLOS RUBEN

Después de realizado el análisis correspondiente en el Sistema Antiplagio URKUND, dicho documento presenta un **porcentaje de similitud de 8%.**

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentaje establecidos en el artículo 9 de la DIRECTIVA DE USO DEL SISTEMA ANTIPLAGIO URKUND, el cual indica que no se debe superar el 10%. Se declara, que el trabajo de investigación: SI Contiene un porcentaje aceptable de similitud, por lo que SI se aprueba su originalidad.

En señal de conformidad y verificación se firma y se sella la presente constancia.

FECHA 27/10/2022

Mg. JOSÉ MANUEL CÁRDENAS BERNAOLA
Director de Producción Intelectual

UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

UByP - REPOSITORIO INSTITUCIONAL

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE TESIS

REPOSITORIO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE UCAYALI

Yo, GINA CANDIDA FERNANDEZ RIOS

Autor(a) de la TESIS de pregrado titulada:

"EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A. 2022"

Sustentada el año: 2022

Con la asesoría de: Dr. DOMINGUEZ CUELLAR CARLOS RUBEN

En la Facultad de: CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

Escuela Profesional de: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Autorizo la publicación:

PARCIAL [ ] Significa que se publicará en el repositorio institucional solo La caratula, la dedicatoria y el resumen de la tesis. Esta opción solo es válida marcar **si su tesis o documento presenta material patentable**, para ello deberá presentar el trámite de CATI y/o INDECOPI cuando se lo solicite la DGPI UNU.

TOTAL [X] Significa que todo el contenido de la tesis y/o documento será publicada en el repositorio institucional.

De mi trabajo de investigación en el Repositorio Institucional de la Universidad Nacional de Ucayali (www.repositorio.unu.edu.pe), bajo los siguientes términos:

Primero: Otorgo a la Universidad Nacional de Ucayali **licencia no exclusiva** para reproducir, distribuir, comunicar, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público en general mi tesis (incluido el resumen) a través del Repositorio Institucional de la UNU, en formato digital sin modificar su contenido, en el Perú y en el extranjero; por el tiempoy las veces que considere necesario y libre de remuneraciones.

Segundo: Declaro que la **tesis es una creación de mi autoría** y exclusiva titularidad, por tanto me encuentro facultado a conceder la presente autorización, garantizando que la tesis no infringe derechos de autor de terceras personas, caso contrario, me hago único(a) responsable de investigaciones y observaciones futuras, de acuerdo a lo establecido en el estatuto de la Universidad Nacional de Ucayali, la Superintendencia Nacional de Educación Superior Universitaria y el Ministerio de Educación.

En señal de conformidad firmo la presente autorización.

Fecha: 10 / 12 / 2022

Email: fengi0531@gmail.com

Teléfono: 956513500

Firma:

DNI: 45068741

www.repositorio.unu.edu.pe

repositorio@unu.edu.pe

DEDICATORIA

A Dios, por permitirme culminar con éxito mi tan anhelada carrera, darme buena salud y fortaleza en todo momento.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Ucayali, a mis compañeros de mi facultad, con quienes hemos compartido conocimientos para crecer como personas y como profesionales.

A la empresa Electro Ucayali S.A., por brindarme las facilidades en la documentación que necesitaba.

A mi asesor de tesis, que, por su apoyo moral, paciencia y perseverancia pude lograr cumplir satisfactoriamente con mi tesis.

.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Pág.

DEDICATORIA.....vi

AGRADECIMIENTO.....vii

ÍNDICE DE CONTENIDO.....viii

ÍNDICE DE TABLAS.....xi

ÍNDICE DE FIGURAS.....xii

RESUMEN.....xiii

ABSTRACT.....xiv

INTRODUCCIÓN.....xv

CAPÍTULO I. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....1

1.1. Descripción del Problema.....1

1.2. Formulación del Problema.....4

1.2.1. Problema General.....4

1.2.2. Problemas Específicos.....4

1.3. Objetivos.....5

1.3.1. Objetivo General.....5

1.3.2. Objetivos Específicos.....5

1.4. Hipótesis y/o Sistema de Hipótesis.....5

1.4.1. Hipótesis General.....5

1.4.2. Hipótesis Específicas.....6

1.5. Variables.....6

1.5.1. Variable 1: Flujo de caja.....6

1.5.2. variable 2: Toma de decisiones.....6

1.6. Operacionalizacion de Variables.....7

1.7. Justificación 9
1.7.1. Justificación Teórica 9
1.7.2. Justificación Metodológica 9
1.7.3. Justificación Práctica 9
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO 11
2.1. Antecedentes del Problema 11
2.1.1. A Nivel Internacional 11
2.1.2. A Nivel Nacional 14
2.1.3. A Nivel Local 18
2.2. Bases Teóricas 19
2.2.1. Variable 1: Flujo de caja 19
2.2.2. Variable 2: Toma de decisiones 22
2.3. Definición de Términos Básicos 24
CAPÍTULO III. MARCO METODOLOGICO 27
3.1. Método de Investigación 27
3.2. Población y Muestra 28
3.2.1. Población 28
3.2.2. Muestra 28
3.3. Instrumentos de Recolección de Datos 28
3.3.1. Técnicas 28
3.3.2. Instrumentos de Recolección 28
3.3.3. Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Recolección 29
3.4. Procedimiento de Recolección de Datos 29
3.5. Tratamiento de los Datos 29
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN 30

4.1. Resultados Estadísticos Descriptivos 30
4.2. Prueba de Normalidad 35
4.3. Prueba de Hipótesis 36
4.4. Discusión de los Resultados 37
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 40
5.1. Conclusiones 40
5.2. Recomendaciones 41
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 43
ANEXO 47

ÍNDICE DE TABLAS

Pág.

Tabla 1. Operacionalización de las variables de estudio. 8

Tabla 2. Resultados del flujo de caja y toma decisiones..... 30

Tabla 3. Resultados del flujo de caja y toma decisiones..... 32

Tabla 4. Resultados de la Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones..... 33

Tabla 5. Resultados de la Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones. 34

Tabla 6. Prueba de normalidad..... 35

Tabla 7. Resultados de la hipótesis general. 36

Tabla 8. Resultados de la hipótesis específica 1. 36

Tabla 9. Resultados de la hipótesis específica 2. 37

ÍNDICE DE FIGURAS

Pág.

Figura 1. Esquema de investigación..... 27

Figura 2. Resultados del flujo de caja y toma decisiones. 30

Figura 3. Resultados del flujo de caja y toma decisiones. 32

Figura 4. Resultados de la Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones..... 33

Figura 5. Resultados de la Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones. 34

RESUMEN

Este estudio estableció como objetivo general determinar la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la empresa Electro Ucayali S.A., 2022. Su investigación fue de tipo aplicada porque utilizó teorías existentes para dar una solución a las variables de estudio, su nivel fue no experimental y su diseño de estudio fue descriptivo-correlacional causal, tuvo una población de 120 trabajadores de la empresa Electro Ucayali S.A., empleó como técnica la encuesta y su instrumento de recolección fue dos fichas de juicio de expertos y el cálculo de la confiabilidad fue mediante la prueba estadística alfa de Cronbach. Su conclusión general fue que el flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con un 49.2% y se logró determinar la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la empresa de Electro Ucayali S.A. Por lo tanto, se aceptó la hipótesis general, es decir, el flujo de caja como herramienta financiera es determinante para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022 (rho=0.768 y Sig.=0.000).

Palabra Clave: Flujo de caja, toma de decisiones, planeación y control de ingresos y gastos.

ABSTRACT

This study established as a general objective to determine the incidence of cash flow as a financial tool for decision-making of the company Electro Ucayali S.A., 2022. Its research was of an applied type because it used existing theories to provide a solution to the study variables, its level was non-experimental and its study design was descriptive-correlational causal, it had a population of 120 workers from the company Electro Ucayali S.A., it used the survey as a technique and its collection instrument was two expert judgment cards and the calculation of reliability was through Cronbach's alpha statistical test. Its general conclusion was that the cash flow and decision-making is regular, respectively, with 49.2% and it was possible to determine the incidence of cash flow as a financial tool for decision-making in the Electro Ucayali S.A. company. Therefore, the general hypothesis was accepted, that is, cash flow as a financial tool is decisive for decision-making at Empresa Electro Ucayali S.A., 2022 (rho=0.768 and Sig.=0.000).

Keywords: Cash flow, decision making, planning and control of income and expenses.

INTRODUCCIÓN

En el contexto internacional, en el Ecuador en los últimos años se ha producido un incremento en la comercialización de electrodomésticos y artículos para el hogar, lo que ha obligado a los directivos de las empresas dedicadas a esta actividad económica tenga la necesidad de obtener información financiera para el correcto manejo del efectivo y así obtener de los administrativos una acertada toma de decisiones.

El objetivo fundamental del flujo de caja es mostrar, el resultado neto de Ingresos de dinero menos giros de dinero, con la finalidad de evaluar y finalmente tomar decisiones sobre lo qué se va hacer: invertir o financiar, En finanzas se entiende por flujo de caja, a las entradas y salidas de caja o efectivo. Conocido también como el Cash Flow.

La presente tesis consta de cinco capítulos que a continuación se detalla brevemente:

Capítulo I, Problema de investigación. En este punto se determina el problema, ya que es la base de toda investigación.

Capitulo II, Marco teórico. Consiste en desarrollar la teoría que va a fundamentar la investigación con base al planteamiento del problema que se ha realizado.

Capitulo III, Metodología.en este capítulo se elabora, define y sistematiza el conjunto de técnicas, métodos y procedimientos que se han seguido durante el desarrollo del proceso de la investigación.

Capitulo IV, Resultados y Discusión. Son los aportes científicos en la cual se han utilizado procedimientos y métodos científicos que permitió dar solución al problema planteado.

Capítulo V, Conclusiones y recomendaciones; finalmente se presentan las referencias bibliográficas y anexos correspondientes.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción del Problema

En el contexto internacional, podemos ver que en el Ecuador se ha evidenciado en los últimos años un aumento en la comercialización de electrodomésticos y artículos para el hogar, lo que ha provocado que el alto directivo de las empresas dedicadas a esta actividad económica tenga la necesidad de obtener información financiera para el correcto manejo del efectivo y así obtener de los administrativos una acertada toma de decisiones. También se menciona el flujo de caja proyectado, este tipo de reporte tiene como finalidad a dar a conocer los futuros movimientos de los ingresos como los egresos del efectivo dentro del periodo que incurre. Es de suma importancia la elaboración de flujos de caja proyectados, permitiendo a las organizaciones tener una visión clara de los resultados de los estados financieros como medio de presentación de información para ser expuesta ante el sistema financiero y/o inversionistas, con el propósito de conseguir una fuente de apalancamiento, puestos que la banca privada o publicas poseen esquemas preestablecidos de flujos de caja proyectados; para así conocer cuál será el estado de liquidez de la empresa en mención (Villa, 2018).

Según Botero (2009), el objetivo fundamental del flujo de caja es mostrar, el resultado neto de Ingresos de dinero menos giros de dinero, con la finalidad de evaluar y finalmente tomar decisiones sobre lo qué se va hacer: invertir o financiar, En finanzas se entiende por flujo de caja, a las entradas y salidas de

caja o efectivo. Conocido también como el Cash Flow. Si bien se conoce el balance general, el balance de ingresos y egresos, razones financieras y el flujo de caja son considerados como importantes herramientas de trabajo para las actividades económicas financieras de las empresas. Por otro lado, Riquelme (2018) sostiene que la toma de decisiones es elegir una opción supuestamente la más acertada. Es decir, la toma de decisiones es un proceso en que se tiene que tener un criterio de elección en base a información previa. La toma de decisiones eficaz requiere directivos de empresa que reformulen lo que es esencial, quién y qué está involucrado, y replanteen cómo aprovechar los datos y los análisis para mejorar la toma de decisiones. El resultado será una nueva competencia esencial, que impulsará mejores resultados comerciales.

El flujo de caja proyectado viene hacer una herramienta financiera que ayuda a visualizar, examinar y explicar los estados contables de forma detallada y precisa, orientados a un resultado futuro, por ejemplo, a determinar un futuro déficit de efectivo, si tiene saldos que afecten de manera positiva, el cual les va a permitir invertir en más opciones para el desarrollo de la empresa. Por tanto, se considera que las empresas deben implementar esta herramienta ya que es fundamental porque de esta forma se obtendrá conocimientos acerca de la viabilidad de la empresa dentro de los años proyectados, además se tendría un registro más controlado para que pueda saber cuál es su utilidad exactamente de cada año y esto conllevaría a que se tome mejores decisiones para el auge de la empresa. La inversión en una entidad es imprescindible porque a través de ello permitirá a la organización crecer en cuanto a su productividad como mejorando la tecnológica de equipos, maquinaria, muebles, canales de comunicación, etc. y de ese modo ser más competitiva en el mercado. De esta

manera en la empresa hotelera pudimos rescatar que cuenta con un alto endeudamiento o apalancamiento financiero por motivos de inversión para la mejora en cuanto a la infraestructura para así brindar un buen servicio de calidad, lo que trae como consecuencia que la empresa sufra de problemas de efectivo y no pueda solventar sus obligaciones financieras y tributarias (Jara, 2020).

El 13 de junio de 1996 se obtienen las concesiones definitivas de distribución y transmisión de energía eléctrica en Pucallpa a favor de Electro Ucayali S.A. Al iniciar sus operaciones, Electro Ucayali S.A. suministraba energía eléctrica a la ciudad de Pucallpa mediante la Central Térmica Yarinacocha a través de dos grupos térmicos con turbinas a vapor Skoda con 10 MW cada unidad. En 1996, entran en operación los grupos térmicos Wärtsilä de la Central Térmica Yarinacocha de 25,6 MW de potencia efectiva y con una mayor eficiencia que las turbinas a vapor. Desde esa fecha hasta el día de hoy es la empresa encargada de comercializar y distribuir energía eléctrica no ha paralizado en el suministro de energía eléctrica. Electro Ucayali S.A. por su naturaleza de la actividad que realiza debe permanentemente tomar decisiones de inversión y financiamiento, para ello, debe utilizar mecanismos propios de la empresa, una herramienta fundamental pasa a ser el flujo de caja. El flujo de caja es la cantidad de dinero que tiene una compañía. Este concepto se usa en el área financiera para medir la capacidad monetaria y de pago de dicha compañía, en consecuencia, este flujo aporta información crucial del estado financiero de la entidad. En la empresa Electro Ucayali S.A., se tiene que tomar decisiones informada en cada momento, para ello el trabajo consiste en definir

de qué manera es útil el uso del flujo de caja para elegir la mejor opción en beneficio de los usuarios.

Frente a esta problemática empresarial, nuestra región de Ucayali en las diferentes entidades públicas y privadas, en especial la empresa Electro Ucayali S.A., la situación de su flujo de caja en la toma decisiones no es ajeno para mejorar la calidad de atención y el servicio que ofrecen a los clientes y/o usuarios, es por ello que los investigadores se formularon la siguiente interrogante ¿Cuál es la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?, y en base a los resultados que se obtendrán se brindará soluciones acertadas y puntuales para mejorar las distintas toma de decisiones por la alta dirección y se mejore la empresa en los próximos años.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema General

- ¿Cuál es la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿Cuál es la incidencia de la planeación de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?

- ¿Cuál es la incidencia del control de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo General

- Determinar la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

1.3.2. Objetivos Específicos

- Establecer la incidencia de la planeación de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.
- Establecer la incidencia del control de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

1.4. Hipótesis y/o Sistema de Hipótesis

1.4.1. Hipótesis General

- El flujo de caja como herramienta financiera es determinante para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

1.4.2. Hipótesis Específicas

- La planeación de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.
- El control de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

1.5. Variables

1.5.1. Variable 1: Flujo de caja

- **Definición Conceptual**

Según Flores (2010) define al Flujo de caja como la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un período determinado.

- **Definición Operacional**

La variable flujo de caja se definió desde las dimensiones planeación y control de ingresos y gastos en efectivo mediante un cuestionario con escalas de siempre, a veces, nunca.

1.5.2. Variable 2: Toma de decisiones

- **Definición Conceptual**

Según Riquelme (2018) la toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva el poder de la razón y el poder de la voluntad, es

decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección y deben elegir una opción supuestamente la más acertada.

- **Definición Operacional**

La variable toma de decisiones se definió desde las dimensiones decisiones de financiamiento e inversión mediante un cuestionario con escalas de siempre, a veces, nunca.

1.6. Operacionalización de Variables

La operacionalización de las variables se describe en la siguiente tabla:

Tabla 1

Operacionalización de las variables de estudio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
Variable 1: Flujo de caja	Según Flores (2010) define al Flujo de caja como la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un período determinado.	Se definió desde las dimensiones planeación y control de ingresos y gastos en efectivo mediante un cuestionario con escalas de: siempre, a veces, nunca.	Planeación de ingresos y gastos en efectivo.	- Proceso de planeación. - Proyección de ventas. - Estimación d activos. - Condiciones de mercado. - Calidad total. - Decisión de costo. - Planes y políticas modernas. - Control de planes financieros. - Retroalimentación. - Planes empresariales.	Siempre A veces Nunca
			Control de ingresos y gastos en efectivo	- Resolución inmediata de imprevistos. - Gastos controlables y no controlables. - Reducción de costos y control de costos	Siempre A veces Nunca
Variable 2: Toma de decisiones	Según Riquelme (2018) la toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva el poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección y deben elegir una opción supuestamente la más acertada.	Se definió desde las dimensiones decisiones de financiamiento e inversión mediante un cuestionario con escalas de siempre a veces, nunca.	Financiamiento.	- Decisión de financiamiento. - Sistema financiero. - Financiamiento a corto plazo. - Mecanismos de financiación. - Estudio de los costos y beneficios.	Siempre A veces Nunca
			Inversión.	- Decisión de inversión. - Inversión en marketing. - Inversión en activos fijos. - Técnica de análisis. - Presupuesto capital. - Planeación estratégica.	Siempre A veces Nunca

1.7. Justificación

1.7.1. Justificación Teórica

Este estudio desde el aspecto teórico, se justificó porque, brindó una excelente actualización de los diversos enfoques y teorías acerca de las variables flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., precisando la vigencia y la relevancia de la temática que se desarrollará en esta investigación empresarial.

1.7.2. Justificación Metodológica

En lo metodológico ya que, los caminos que se siguieron en este estudio acerca del flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., también del procesamiento de los datos recolectados, los instrumentos de recolección se convirtieron como un aporte para resolver esta problemática empresarial, inclusive, se convirtió como un antecedente local para posteriores estudios científicos en nuestra región de Ucayali.

1.7.3. Justificación Práctica

En lo práctico se justificó, porque permitió, una vez que se socializaron los resultados que se obtuvo en este estudio, estas sirvieron como solución para tomar decisiones financieras acertadas a partir del flujo de caja. Así mismo, se

decidieron de manera oportuna y pertinentemente en lo referido a la solución de la problemática de esta investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del Problema

2.1.1. A Nivel Internacional

Guevara (2016), en su estudio El flujo de caja y su incidencia en la liquidez de la empresa eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A., fue una investigación de tipo bibliográfica y documental, descriptiva correlacional, su población fue 32 y su población 30 personas, entre sus conclusiones se tuvo que al uso inapropiado del dinero se evidencia una falta de control y planificación para cubrir los gastos ocasionando retrasó en los tiempos establecidos; los Estados Financieros tanto el Balance General como el Estado de Resultado son la base para los cálculos, cabe mencionar que estos son datos estáticos, fijos que no demuestran los problemas financieros de fondo, solo muestran la situación financiera y cambios en la posición financiera esto no permite sustentar la toma de decisiones en el área financiera, operacional y administrativa. Finalmente, en un análisis financiero, en la elaboración del Flujo de Caja se pudo notar fácilmente que los activos corrientes con respecto a los pasivos corrientes no cubren el pago de la deuda esto es preocupante sino se hace una planificación financiera.

Ríos (2016), en su tesis *Aplicación de herramientas y técnicas del análisis financiero en el instituto tecnológico superior los andes de la ciudad de Loja, período 2013 – 2014,* tuvo como objetivo realizar un análisis vertical, horizontal, aplicación de índices financieros, punto de equilibrio, apalancamiento operativo

y financiero y estados proforma con el fin de determinar la verdadera situación económica del instituto, en los años sujetos a estudio. La metodología aplicada para su ejecución consistió en recopilar la información contable por parte de las autoridades de la entidad, con el fin de reestructurar los estados financieros y aplicar los procedimientos propios del análisis financiero. La principal conclusión es que la Institución no cuenta con liquidez ni solvencia para enfrentar sus obligaciones con terceras personas, su estructura refleja que la entidad se encuentra en manos de sus acreedores puesto que su patrimonio es sumamente bajo.

Villa (2018), en su estudio *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales*, tiene como objeto de estudio, determinar el procedimiento financiero de la empresa Atancuri, con el fin de identificar las causas de la problemática del flujo de caja, su investigación fue descriptiva y documental, la técnica que uso fue la entrevista, observación directa, su población fue de tamaño 15 y su muestra 4 unidades de análisis, entre sus conclusiones e tuvo que A través de un análisis financiero se puedo constatar que cuenta con una liquidez solvente, lo cual permite a la organización cubrir sus gastos administrativos y operativos. Sin embargo, los movimientos de la cuenta efectivo del periodo 2017, reflejan un efecto negativo que podría provocar inconvenientes a futuro.

Obando y Castillo (2018), en su tesis titulada *Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año* 2019, tuvo como objetivo general diseñar una propuesta de mejoramiento del flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera a corto plazo para el laboratorio

farmacéutico ABC S.A.S. Se utilizó como metodología el uso de flujo gramas de cada proceso para analizar cada situación. La conclusión más importante fue que con la identificación de las áreas y procesos que impactan directamente en flujo de caja, se observó que las áreas que mayor impacto genera son: Cartera, Comercial, y compras, pues de la negociación de la primera depende la obtención de flujos de dinero para poder ejecutar la operación de la empresa y las otras dos si te logra una mejor negociación se podría tener un apalancamiento a corto plazo con los proveedores.

Villa (2018), en su tesis titulada *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales,* tuvo como objetivo determinar el procedimiento financiero de la empresa Atancuri, con el fin de identificar las causas de la problemática del flujo de caja, debido a que en el presente ejercicio económico no se ha realizado la elaboración del flujo de caja proyectado, lo que ha provocado una disminución del efectivo. La principal conclusión es que la empresa no cuenta con un manual de procedimientos de compras, y eso conlleva a tener un stock de mercadería sin movimientos, es por eso que la realización de flujos de caja solo se lo realiza para hacer préstamos bancarios y no para toma de decisiones gerenciales.

Bravo y Polo (2019), en su estudio *Flujo de caja para la toma de decisiones financieras a corto plazo en el sector manufacturero del Cantón Cuenca*, tuvo como objetivo general proponer un modelo de flujo de caja proyectado para la toma de decisiones financieras a corto plazo en el sector manufacturero de Cuenca. Con un enfoque mixto, el análisis y aplicación del modelo propuesto utiliza datos cualitativos y cuantitativos, apoyados en fundamentos teóricos y con información financiera proporcionada por el

Observatorio de la Universidad del Azuay. Se trabajó con el universo de las empresas del sector y la evaluación del comportamiento financiero determinó que, en el periodo de estudio, las empresas tuvieron importantes compromisos con el sector financiero, evidenciándose la importancia del uso del flujo de caja como herramienta de gestión.

2.1.2. A Nivel Nacional

Alvarado y Cuchula (2015), en su tesis titulada *Flujo de caja como herramienta para la toma de decisiones de la Asociación de Comerciantes del Mercado La Unión de San Juan de Lurigancho*. Tuvo como objetivo determinar la incidencia del flujo de caja para la toma de decisiones de la asociación de Comerciantes del mercado La Unión de san Juan de Lurigancho. Para el desarrollo de la investigación se ha usado el diseño descriptivo – explicativo M-OX. Para la toma de datos hemos recurrido a las técnicas de encuestas y análisis documental. La principal conclusión fue que el 87.50% de los comerciantes consideran la importancia que le dan a sus ingresos y egresos, sin embargo, el 45,62% de los encuestados nunca elaboran una programación de ingresos y egresos, 34,38% lo hacen a veces y solo el 20% lo hace siempre.

Ancho (2019), en su trabajo de investigación titulada *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la empresa JP Pallets S.A.C. en Huachipa, 2018,* tuvo como objetivo general determinar la influencia del flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones en la empresa JP Pallets SAC., en Huachipa, Lima, en materia de financiamiento e inversiones. En la investigación se ha usado el diseño descriptivo. Técnica de

encuestas. Instrumento Cuestionario. Se demostró que la variable flujo de caja influye significativamente en la toma de decisiones, esto debido a que cada cierto periodo se efectúan cobranzas y/o ingreso de efectivo a caja para con ello solventar los gastos de la empresa, y una vez ejecutado todas las transacciones se podrá determinar el saldo disponible siendo este una cifra a favor o en contra y así poder tomar una decisión entre las alternativas que propone, para ello se contará con los indicadores financieros como base principal para su determinación ya que en éste se verá reflejado la evolución financiera con la que la empresa Jp Pallets va manejando.

Céspedes y Delgado (2019), en su tesis titulada *Aplicación del flujo de caja como herramienta para el control de la liquidez en JYS control – Carabayllo 2018,* tuvo como objetivo demostrar que la aplicación del flujo de caja, es una herramienta financiera que controlará la liquidez en JYS Control. El tipo de investigación fue aplicada, enfoque cuantitativo, Proyecto de alcance descriptivo. Diseño cuasiexperimental con una clasificación transeccional o transversal. La principal conclusión es que el manejo de una buena política contable nos ayudara en la aplicación del flujo de caja como herramienta financiera para controlar la liquidez de la empresa, ya que si tenemos los documentos debidamente registrados y actualizados podremos armar nuestro flujo de caja. El conocimiento del flujo de caja, nos ayudaría a controlar mejor la liquidez de la empresa. Con las ventas al contado, podremos disponer rápidamente disponer rápidamente para poder cumplir con nuestra obligación y tener mejor liquidez.

Salazar y Farfán (2020), en su estudio *Flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones del Hotel Pinos de Miraflores*, su objetivo

general de este estudio de investigación elaborar un flujo de caja del Hotel Pinos De Miraflores, se empleó un diseño de investigación no experimental descriptiva. Se utilizó el tipo de investigación explicativa-descriptiva, para la obtención de datos se aplicó las técnicas de análisis e interpretación. En nuestra investigación la población viene hacer los trabajadores que conforman la organización y la muestra son algunos trabajadores como el contador, asistente y gerente general de la institución. Tuvo como conclusión que se demostró que de acuerdo al método de flujo de caja se analizaron los estados financieros, como el estado de estado de situación financiera, balance general y el estado de resultados de la cual se presentó variaciones en algunas cuentas de dichos estados contables, del mismo modo se comprobó que elaborar un flujo de caja es esencial para una entidad ya que le va a permitir a la empresa recopilar datos precisos y concretos.

Castañeda (2021), en su estudio *Flujo de caja como herramienta financiera para mejorar la liquidez de la empresa comercializadora exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019*, presentó como objetivo general establecer cómo influye el flujo de caja con respecto a liquidez, La investigación fue de tipo Descriptiva – Analítica y su diseño Experimental, se usó como instrumento la entrevista que se aplicó al contador y gerente de la entidad. La conclusión a la que se llegó fue que la empresa tiene deficiencias en cuanto a la liquidez acarreando ello el endeudamiento con proveedores a corto plazo, todo esto en vista de que no dispone con un flujo de caja que posibilite dar conocimiento al área de finanzas y de contabilidad lo cual está siendo rentable el negocio y así poder tomar decisiones correctas para poder sobrevivir en el mundo empresarial. Por ello se propuso un flujo de caja para la empresa Comercializadora Exportadora INBC SRL con el fin de dar a conocer a las áreas

mencionadas párrafos anteriores el nivel de nuestros ingresos y las obligaciones que tenemos con terceros.

Arisaca y Fernández (2021), en su estudio *Flujo de caja y decisiones financieras de la Asociación de Productores Agropecuarios y Derivados Lácteos de Orcopampa ORCOLAC Arequipa, 2020*, tuvo como objetivo, determinar la relación que existe entre flujo de caja y las decisiones financieras de la Asociación de Productores Agropecuarios y Derivados de Lácteos de Orcopampa ORCOLAC - Arequipa, 2020. Así, se planteó una investigación de nivel correlacional y diseño no experimental – transversal, considerándose como población y muestra (estudio censal) a los 26 socios de la asociación; asimismo, se empleó la encuesta como técnica de recolección de datos, aplicándose dos cuestionarios que fueron sometidos a pruebas de validez y confiabilidad, los resultados demuestran que el 69.2% de los socios de la asociación consideran que el proceso para la determinación del flujo de caja es poco adecuado y el 73.1% señala que el desarrollo de la toma de decisiones financieras es regular. Asimismo, se obtuvo que el flujo de caja de las actividades operativas se relaciona positivamente con las decisiones financieras de la asociación (rho = 0.486, p = 0.012); sin embargo, las otras dimensiones del flujo de caja (de inversión y de financiamiento) no se relacionan con esa variable. Finalmente, se concluye que el flujo de caja se relaciona positivamente con las decisiones financieras de la asociación (rho = 0.486, p = 0.012).

Zeta (2021), en su estudio *El flujo de caja y su incidencia en la toma de decisiones en la gestión del área de tesorería de la empresa Andes Films S.A. periodo 2019-2020*, su estudio fue descriptivo correlacional, su objetivo fue determinar como el flujo de caja incide en la toma de decisiones de la gestión

del área de tesorería, la muestra constituida por 23 colaboradores del área de tesorería, su técnica fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Las conclusiones determinan que el flujo de caja incide en sus tres dimensiones: el capital circulante, el procesamiento de pagos operativos y en la gestión de provisión de información en la toma de decisiones de la gestión del área de tesorería. Por tanto, el manejo del flujo de caja permite responder a cuestionamientos de carácter económicos y financieros con el fin de cumplir los objetivos de rentabilidad.

2.1.3. A Nivel Local

Banio y Burgos (2022), en su estudio *La gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa agropecuaria Campo Verde S.A. en el Distrito de Campo Verde, 2020*, tuvo como objetivo general, determinar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones, El estudio fue cuantitativo-descriptivo, de tipo no experimental, el diseño fue transversal-retrospectiva-correlacional-causal y los métodos de investigación utilizados fue el hipotético-deductivo y el descriptivo; se aplicó dos cuestionarios con un total de 24 preguntas cerradas tipo Likert a una muestra de 37 colaboradores. Los resultados son presentados en tablas y figuras estadísticas: El resultado estadístico nos dio 0,744**, p=0.000<0.05; es decir, existe una correlación positiva moderada entre la gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa Agropecuaria Campo Verde S.A. en el distrito de Campo Verde, 2020; por consiguiente, la gestión financiera y la toma de decisiones es moderadamente positivo al existir una relación significativa.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Variable 1: Flujo de caja

2.2.1.1. Definición de Flujo de caja

Según Flores (2010), define al Flujo de caja como la estimación de los ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un período determinado.

Osorio (2017), el flujo de caja es la cantidad de dinero líquido que tiene una compañía. Este concepto se usa en el área financiera para medir la capacidad monetaria y de pago de dicha compañía. Los flujos de dinero líquido aportan información crucial del estado financiero de una entidad y permiten tener un balance de entradas y gastos, a lo que se le conoce cono flujo de caja neto.

El flujo de caja es una herramienta financiera de mucho apoyo para la organización ya que, permitirá evaluar y analizar la situación económica actual de la empresa a través de la información obtenida sobre los ingresos y egresos de la empresa en un periodo determinado, de ese modo se podrá tomar decisiones certeras y con base teórica para alcanzar buenos resultados (Jara, 2020).

2.2.1.2. Teorías que sustentan el flujo de caja

En 1974 Schwartz; Citado en Jara (2020), afirma que el uso del método de flujo de caja presenta una ayuda a los trabajadores de una empresa, así un plan de flujo de caja es un balance estructurado de los ingresos y gastos que tendría la empresa durante un periodo de tiempo, asimismo se convertirá en un método más fácil si se emplea recurrentemente.

2.2.1.3. Objetivos del Flujo de caja

Un flujo de caja determinara de una manera breve cuanto efectivo neto se genera en el transcurso de un tiempo determinado y asegurará que el negocio tenga justamente la cantidad de dinero necesario y no sufra en futuro de escasez ni exceso de efectivo. También, el flujo de caja evaluara la capacidad que tiene el negocio para generar dinero en un lapso de tiempo, de tal forma podrá cumplir con sus obligaciones y objetivos propuestos como proyectos de inversión, además en base a ello se puede realizar un estudio o un análisis para aplicar estrategias encaminadas a utilizar los recursos disponibles de la entidad de forma más eficiente (Jara, 2020).

También tienen como objetivo evaluar los resultados de la empresa de un periodo pasado o al previsto para un futuro, aparte de ello se accederá a tomar decisiones de inversión pues de los resultados obtenidos dependería la viabilidad del negocio (Pérez y Carballo, 2019).

2.2.1.4. Tipos de Flujo de caja

Torrealba; citado en Jara (2020), afirma lo siguiente, que el flujo de caja está compuesto por tres tipos que son:

- **Flujo de Caja Operativo**

  Aquí se encuentran los flujos que entran y salen de la empresa en base a sus operaciones o actividad comercial, se encuentran los ingresos por ventas y los gastos por pago a proveedores.

- **Flujo de Caja de Inversión**

  En este punto vemos los ingresos y egresos que tiene la empresa de acuerdo a las inversiones que posea. Asimismo, reflejan los cobros que se tienen por activos no corrientes, así como los pagos que deben de hacerse por ellos. Por consiguiente, puede entenderse como el dinero que ha ingresado y egresado por conocimiento de una inversión.

- **Flujo de Caja Financiero**

  Este contiene la cantidad de dinero o efectivo que ha ingresado por concepto de emisión de acciones o deuda y los egresos que se han tenido que hacer por pagos de dividendos a los accionistas.

2.2.1.5. Estado de Resultados del Flujo de caja

Jara (2020), precisa con respecto a los Estado de resultados servirá para obtener conocimiento para el desarrollo del trabajo indaga que es un estado financiero que muestra los ingresos, costos y gastos que realiza una empresa durante un periodo de tiempo, es así que acumula o recopila la información necesaria de las operaciones que posee la compañía para que al final de cada periodo saber su utilidad o perdida de la actividad económica. En conclusión, el estado de resultados es un reporte financiero que muestra de forma detallada los ingresos, costos y gastos de una organización y asimismo poder examinar la rentabilidad de una empresa en dicho tiempo y en base a esto tomar decisiones que permitan un mejor control de todas sus operaciones:

- **Ingresos**

  Se registran a medida que se van devengando durante el ejercicio contable. Registran los ingresos financieros, operativos y no operativos tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de las actividades de la institución en un período económico determinado y por su naturaleza estas cuentas mantienen saldos acreedores.

- **Gastos**

  Registra los intereses causados, las comisiones causadas, pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otras pérdidas operacionales, otros gastos y pérdidas y los impuestos y participación a empleados incurridos en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en un ejercicio financiero determinado. Por su naturaleza estas cuentas mantienen saldos deudoresico.

2.2.2. Variable 2: Toma de Decisiones

2.2.2.1. Definición de Toma de decisiones

Según Riquelme (2018), la toma de decisiones es una capacidad netamente humana, deriva el poder de la razón y el poder de la voluntad, es decir, pensamiento y querer unidos en la misma dirección y deben elegir una opción supuestamente la más acertada.

La toma de decisiones desde la perspectiva empresarial es sustancial porque, a través de la información generada que posee la entidad se podrá elegir

a la mejor alternativa de solución para ayudar a la organización a evitar problemas de efectivo durante un tiempo determinado, Asimismo de esa decisión que tomen se puede saber si los resultados son favorables o se encontraron errores (Jara, 2020).

La toma de decisiones es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones o formas posibles para resolver diferentes situaciones en la vida en diferentes contextos: empresarial, laboral, económico, familiar, personal, social, etc. (Zeta, 2021).

2.2.2.2. Dimensiones de Toma de decisiones

- **Financiamiento**

  Es el grupo de elementos monetarios financieros para realizar una actividad económica, con la opción de que por lo general hablamos de sumas tomadas a préstamos que contemplan los elementos propios. Elementos financieros que el gobierno obtiene para contemplar un déficit presupuestario. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país por medio de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de créditos o algún otro archivo pagadero a período (Castañeda, 2021).

- **Inversión**

  Se hace empleando un capital con la finalidad de incrementar o de obtener beneficios futuros (Zeta, 2021).

2.3. Definición de Términos Básicos

- **Flujo**

  En Economía se denominan flujos a los movimientos de capitales. Se denomina flujo real, al movimiento circular de retroalimentación que se produce entre empresas y familias, brindando las primeras bienes y servicios que son comprados por las segundas con dinero (De conceptos, 2020).

- **Activo**

  Es el total de recursos que estipula una empresa para ejecutar sus operaciones; habiendo la totalidad de los bienes y derechos como propiedad de una empresa (Zeta, 2021).

- **Ingresos**

  Operaciones que se consiguen como consecuencia de la actividad económica de la empresa (Zeta, 2021).

- **Costo**

  Referido a la inversión de capital en la fabricación de un producto en la que se tendrá en cuenta: mano de obra, materia prima y costos genéricos. (Zeta, 2021)

- **Planificación**

  Establece las bases para definir las metas correctas y después elegir los medios necesarios para alcanzarlas, es además un instrumento para afrontar la inseguridad, por cuanto, en ocasiones suceden imprevistos

que por la vía de la planificación se pueden cubrir, en alguna proporción. (Bustencia y Martinez, 2020).

- **Efectividad**

  Grado de cumplimiento de los objetivos planificados o sea es el resultado o el producto de dividir el Real/Plan o lo que es lo mismo: los resultados obtenidos entre las metas fijadas o predeterminadas. Es el grado de cumplimiento de la entrega del producto o servicio en la fecha y momento en que el cliente realmente lo necesita (Pérez, 2015).

- **Estado de Resultados**

  Es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio (Bustencia y Martinez, 2020).

- **Estados financieros**

  Según OMPI; citado por Bustencia y Martinez (2020) En ese estado se ofrece información sobre la solidez financiera de la Organización y los recursos disponibles para apoyar sus objetivos futuros.

- **Activo fijo**

  Bien que no puede trasformase en neto a corto plazo denominado activo no corriente siendo necesario para la marcha de una empresa (Zeta, 2021).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Método de Investigación

3.1.1. Tipo de Investigación

Esta investigación fue aplicada, se utilizó teorías existentes para dar una solución a las variables de estudio. Desde sus objetivos y sustentada en base a Lozada (2014), quien precisó que una investigación aplicada indaga la reproducción de información con la aplicación inmediata de las dificultades que existen en la sociedad como también en la educación.

3.1.2. Nivel de Investigación

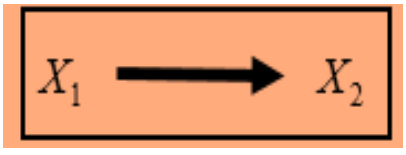
La presente investigación fue no experimental, porque solo se observó las variables sin la manipulación de ellas. Al respecto Llanos y Fernández (2014), precisan que un estudio no experimental consiste cuando no se realiza ningún tipo de manipulación a las variables de estudio y su desarrollo es en solo momento dado.

3.1.3. Diseño de Investigación

Fue un estudio descriptivo correlacional-causal con su variante diseño transversal. Se presenta en el siguiente esquema.

Figura 1

Esquema de investigación



Donde:

M : Muestra.

X1 : Flujo de caja.

X2 : Toma de decisiones.

⟶ : Relación causal X_1 sobre X_2.

3.2. Población y Muestra

3.2.1. Población

Estuvo conformada por todo el personal de la empresa Electro Ucayali S.A., que fueron aproximadamente 120.

3.2.2. Muestra

Fue el 100% del personal de la empresa Electro Ucayali S.A. y fue seleccionado por un muestreo censal.

3.3. Instrumentos de Recolección de Datos

3.3.1. Técnicas

Este estudio de investigación empleó la técnica de la encuesta para recolectar información.

3.3.2. Instrumentos de recolección

Los instrumentos de recolección de datos que se usó en este estudio fueron dos cuestionarios. (Ver anexo 2).

3.3.3. Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Recolección

La validación de los cuestionarios fue mediante fichas de juicio de expertos y la confiabilidad fue mediante la prueba estadística Alfa de Cronbach.

3.4. Procedimiento de Recolección de Datos

El procedimiento de recolección de datos de este estudio fue, en primer lugar, dirigiéndose a la sede de investigación y lugares estratégicos para encuestar al total de la muestra, luego se aplicó los cuestionarios en un solo momento, finalmente, se elaboró la base datos en Excel, para luego ser procesada en el software estadístico SPSS 26.0.

3.5. Tratamiento de los Datos

El tratamiento de los datos de esta investigación se centró en la aplicación de la estadística descriptiva en tablas cruzadas y gráficos estadísticos; también se hizo el análisis estadístico inferencial, como la prueba de normalidad, la prueba de correlación Spearman, obteniendo en esta última la aceptación de las hipótesis, datos que pueden corroborarse en el siguiente capítulo del trabajo de investigación.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Resultados Estadísticos Descriptivos

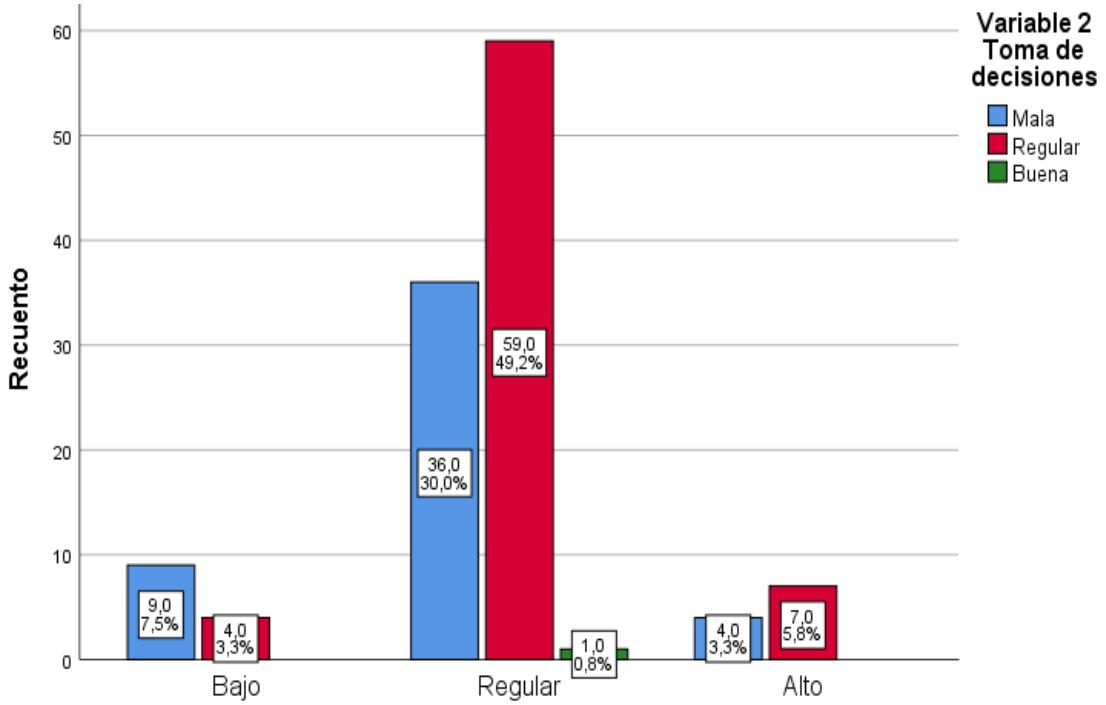
Tabla 2

Resultados del flujo de caja y toma decisiones

Estadísticos Descriptivos			Toma de decisiones			Total
			Mala	Regular	Buena	
Flujo de caja	Bajo	Recuento	9	4	0	13
		% del total	7,5%	3,3%	0,0%	10,8%
	Regular	Recuento	36	59	1	96
		% del total	30,0%	49,2%	0,8%	80,0%
	Alto	Recuento	4	7	0	11
		% del total	3,3%	5,8%	0,0%	9,2%
Total		Recuento	49	70	1	120
		% del total	40,8%	58,3%	0,8%	100,0%

Figura 2

Resultados del flujo de caja y toma decisiones



Descripción

Los hallazgos nos muestran que el flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con un 49.2%.

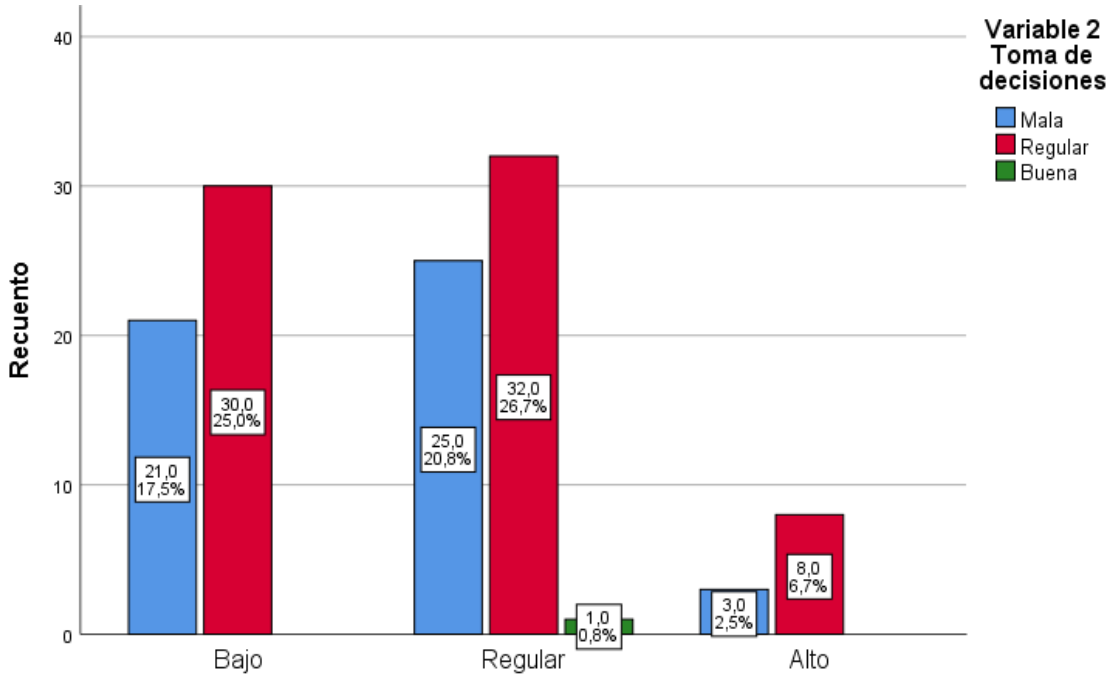
Tabla 3

Resultados del flujo de caja y toma decisiones

Estadísticos Descriptivos			Toma de Decisiones			Total
			Mala	Regular	Buena	
Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo	Bajo	Recuento	21	30	0	51
		% del total	17,5%	25,0%	0,0%	42,5%
	Regular	Recuento	25	32	1	58
		% del total	20,8%	26,7%	0,8%	48,3%
	Alto	Recuento	3	8	0	11
		% del total	2,5%	6,7%	0,0%	9,2%
Total		Recuento	49	70	1	120
		% del total	40,8%	58,3%	0,8%	100,0%

Figura 3

Resultados del flujo de caja y toma decisiones



Descripción:

Los hallazgos nos muestran que dimensión 1 planificación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con 26.7%.

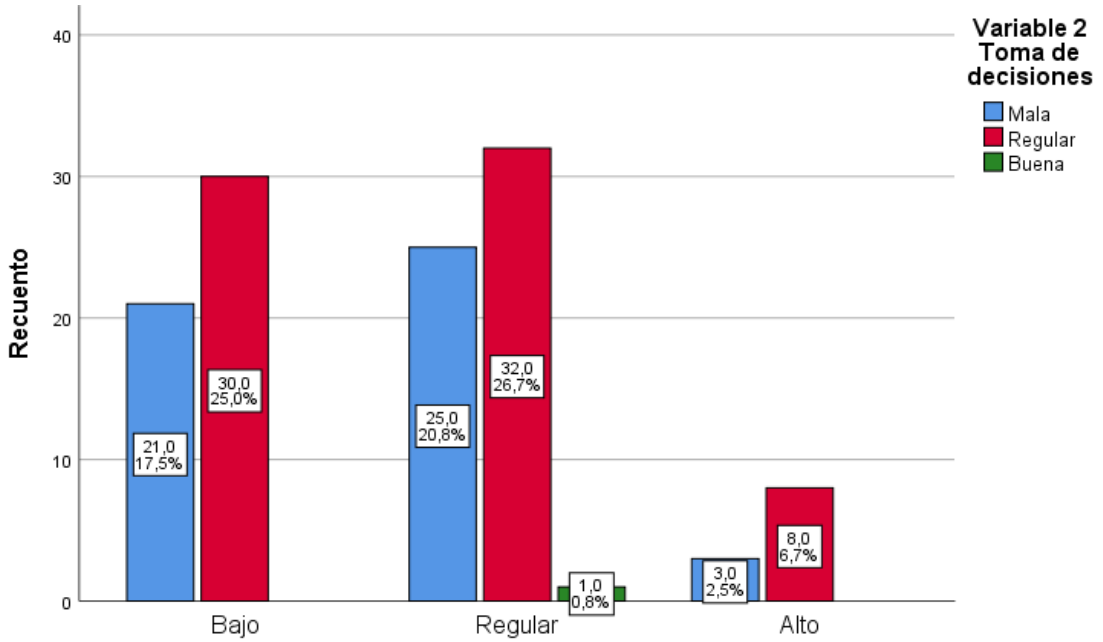
Tabla 4

Resultados de la dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones

Estadísticos Descriptivos			Toma de Decisiones			Total
			Mala	Regular	Buena	
Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo	Bajo	Recuento	21	30	0	51
		% del total	17,5%	25,0%	0,0%	42,5%
	Regular	Recuento	25	32	1	58
		% del total	20,8%	26,7%	0,8%	48,3%
	Alto	Recuento	3	8	0	11
		% del total	2,5%	6,7%	0,0%	9,2%
Total		Recuento	49	70	1	120
		% del total	40,8%	58,3%	0,8%	100,0%

Figura 4

Resultados de la Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones



Descripción:

Los hallazgos nos muestran que dimensión 1 planificación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con 26.7%.

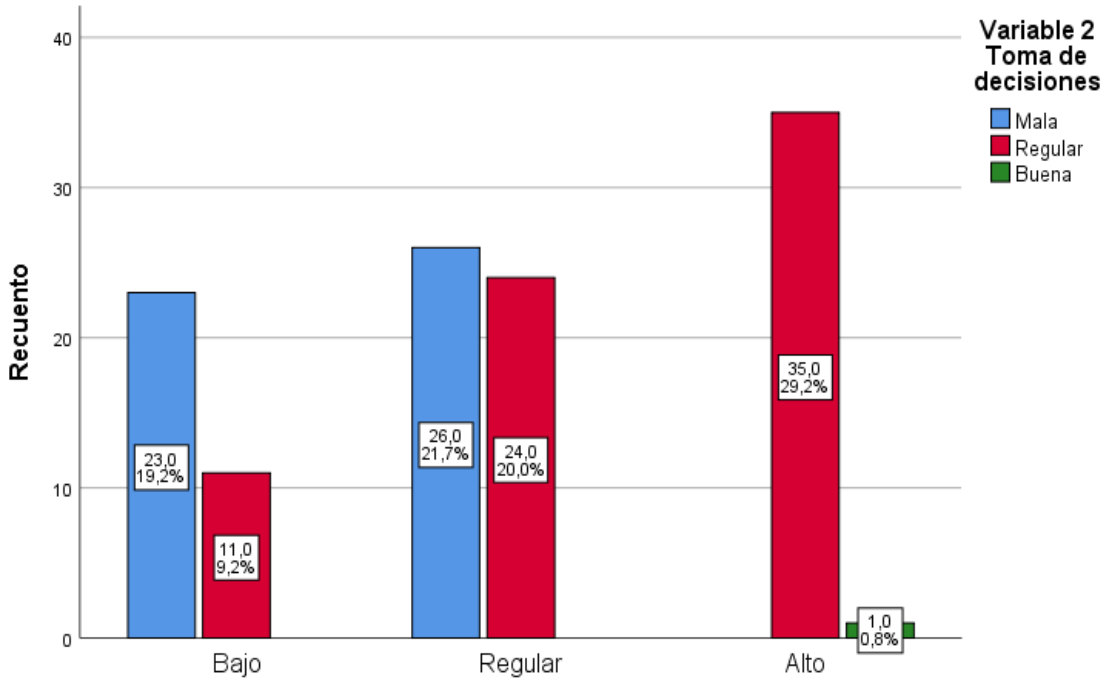
Tabla 5

Resultados de la di Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones

Estadísticos Descriptivos			Toma de Decisiones			Total
			Mala	Regular	Buena	
Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo	Bajo	Recuento	23	11	0	34
		% del total	19,2%	9,2%	0,0%	28,3%
	Regular	Recuento	26	24	0	50
		% del total	21,7%	20,0%	0,0%	41,7%
	Alto	Recuento	0	35	1	36
		% del total	0,0%	29,2%	0,8%	30,0%
Total		Recuento	23	11	0	34
		% del total	19,2%	9,2%	0,0%	28,3%

Figura 5

Resultados de la Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y toma decisiones



Descripción:

Los hallazgos nos muestran que dimensión 2 control de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja es alto y la toma de decisiones es regular con un 29.2%.

4.2. Prueba de Normalidad

Tabla 6

Prueba de normalidad

Prueba de normalidad	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo	,763	120	,000
Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo	,807	120	,000
Variable 1 Flujo de caja	,616	120	,000
Variable 2 Toma de decisiones	,660	120	,000

Descripción:

Los resultados de la prueba de Kolmogorov-Smirnov nos arrojó valores menores de 0.05 en todos los Sig, por lo tanto, esta prueba nos exigió usar en la comprobación de las hipótesis el estadístico de correlación Rho de Spearman.

4.3. Prueba de Hipótesis

Tabla 7

Resultados de la hipótesis general

Estadísticos Inferenciales		Variable 2 Toma de decisiones
Variable 1 Flujo de caja	Correlación	0,768
	Sig. (bilateral)	0,000
	N	120

Descripción:

Se aceptó la hipótesis general, es decir que el flujo de caja como herramienta financiera es determinante para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022. (Rho=0.768 y Sig.=0.000).

Tabla 8

Resultados de la hipótesis específica 1

Estadísticos Inferenciales		Variable 2 Toma de decisiones
Dimensión 1 Planeación de ingresos y gastos en efectivo	Correlación	0,799
	Sig. (bilateral)	0,000
	N	120

Descripción:

Se aceptó la hipótesis específica 1, es decir que la planeación de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022. (rho=0.799 y Sig.=0.000).

Tabla 9

Resultados de la Hipótesis Específica 2

Estadísticos Inferenciales		Variable 2 Toma de decisiones
Dimensión 2 Control de ingresos y gastos en efectivo	Correlación	0,778
	Sig. (bilateral)	0,000
	N	120

Descripción:

Se aceptó la hipótesis específica 2, es decir que el control de ingresos y gastos en efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022. (rho=0.778 y Sig.=0.000).

4.4. Discusión de Resultados

En base a los resultados se pudo responder los objetivos establecidos en este estudio, obteniendo como primer resultado la respuesta al objetivo general, es decir que el flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con un 49.2%, también se logró responder a los objetivos específicos, con respecto al primero se tuvo que la dimensión 1 planificación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con 26.7% y con el segundo se tuvo que la dimensión 1 planificación de ingresos y gastos en efectivo del flujo de caja y la toma de decisiones es regular respectivamente con 26.7%. Estos hallazgos se compararon y se discutieron viendo la similitud y las diferencias realizadas por los siguientes estudios, Alvarado y Cuchula (2015), quienes en su tesis concluyeron que el 87.50% de

los comerciantes consideran la importancia que le dan a sus ingresos y egresos, sin embargo, el 45,62% de los encuestados nunca elaboran una programación de ingresos y egresos, 34,38% lo hacen a veces y solo el 20% lo hace siempre. También tenemos a Arisaca y Fernández (2021), quienes en su estudio concluyeron que el 69.2% de los socios de la asociación consideran que el proceso para la determinación del flujo de caja es poco adecuado y el 73.1% señala que el desarrollo de la toma de decisiones financieras es regular.

En cuanto a la comprobación de las hipótesis de esta investigación, se lograron la aceptación de todas favorablemente, con respecto a la hipótesis general, se tuvo que el flujo de caja como herramienta financiera es determinante para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022, con un rho=0.768 y un Sig.=0.000, en cuanto a la hipótesis específica 1, se tuvo que la planeación de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022, con un rho=0.768 y un Sig.=0.000, y concerniente a la hipótesis especifica 2, se tuvo que el control de ingresos y gastos en efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022, con un rho=0.778 y un Sig.=0.000. Estos resultados se lograron discutir viendo las diferencias o similitudes en cuanto los valores estadísticos con los siguientes estudios, Arisaca y Fernández (2021), quienes tuvieron la aceptación de la hipótesis general, es decir que el flujo de caja de las actividades operativas se relaciona positivamente con las decisiones financieras de la asociación (rho = 0.486, p = 0.012); finalmente tenemos a Zeta (2021), quien sostuvo en su estudio que el flujo de caja incide en sus tres dimensiones: el capital circulante, el procesamiento de pagos operativos y en la gestión de provisión de información

en la toma de decisiones de la gestión del área de tesorería. Por tanto, el manejo del flujo de caja permite responder a cuestionamientos de carácter económicos y financieros con el fin de cumplir los objetivos de rentabilidad.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- Primera conclusión: Se determinó la incidencia del flujo de caja como herramienta para la toma de decisiones de la empresa Electro Ucayali S.A., 2022, lo que significa que se aceptó la hipótesis general (rho=0.768 y Sig.=0.000).

- Segunda conclusión: Se estableció la incidencia de la planeación de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la empresa Electro Ucayali S.A., 2022, lo que significa que se aceptó la hipótesis específica 1 (rho=0.799 y Sig.=0.000).

- Tercera conclusión: Se estableció la incidencia del control de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022, lo que significa que se aceptó la hipótesis específica 2 (rho=0.778 y Sig.=0.000).

5.2. Recomendaciones

- La empresa Electro Ucayali S.A., debe utilizar las siguientes herramientas de recopilación para mantenerse en el negocio. Métodos de factoring y descuento para pagos puntuales porque la aplicación reduce el riesgo financiero, las empresas se benefician de ella Apalancamiento máximo, los clientes son responsables de devolver las cartas asignado a bancos y empresas transferirá archivos, préstamos de devolución de 90 días a 1 semana; posible progreso Factura hasta aproximadamente 83 días.

- Se considera que la empresa Electro Ucayali S.A., debería continuar con las inversiones que se le presenta ya que se ha podido concluir que si solventa sus obligaciones o gastos con las que cuenta, esto permitirá que tenga mayores ventas e incremente sus ingresos. Así poder continuar con el crecimiento patrimonial.

- Se recomienda al área de finanzas de la empresa Electro Ucayali S.A., presentar un informe financiero cada determinado tiempo, en donde se muestren el cumplimiento de los pagos, si han sido ejecutados en su momento oportuno o ha tenido alguna demora y si ha tenido demora por qué sucedió ello, justificar la causa que ocasiono este cumplimiento, especificarlo ya sea por debilidad del área de cobranzas o porque el área de facturación no cumplió con la presentación de las facturas emitidas. También podría suceder que no se cumplan los pagos por que el área de compras no pasó la factura por pagar al área de finanzas y entre demás

otras causas que podrían ocasionar el no cumplimiento de los compromisos con los que cuente la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Ancho, R. (2019). *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa JP Pallets S.A.C en Huachipa, 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas. Recuperado de: http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/646/TRABAJO%20INVESTIGACION%20DE%20ROXANA%20ANCHO%20GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Alvarado, B. y Cuchula, Y. (2015). *Flujo de caja como herramienta para la toma de decisiones de la Asociación de Comerciantes del Mercado La Unión de San Juan de Lurigancho*. Tesis de pregrado. Universidad Nacional del Callao. Callao. Perú. Recuperado de: http://hdl.handle.net/20.500.12952/1511

Arisaca, N. y Fernández, L. I. (2021). *Flujo de caja y decisiones financieras de la Asociación de Productores Agropecuarios y Derivados Lácteos de Orcopampa ORCOLAC Arequipa, 2020*. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo.

Banio, C. y Burgos, C. J. (2022). *La gestión financiera y la toma de decisiones en la empresa agropecuaria Campo Verde S.A. en el Distrito de Campo Verde, 2020* Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Ucayali.

Botero, M. (2009). *Flujo de caja – Qué es y para qué sirve.* Recuperado de: https://www.monografias.com/trabajos66/flujo-caja/flujo-caja.shtml

Bravo, D. V. y Polo, M. M. (2019). *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 del Ecuador. Recuperado de: https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10583/1/16172.pdf

Bustencia, Y.; Martínez, S. E. (2020). *El flujo de caja y la toma de decisiones empresariales de las empresas hoteleras de la localidad de Huancavelica periodo 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Huancavelica.

Castañeda, R. A. (2021). *Flujo de caja como herramienta financiera para mejorar la liquidez de la empresa comercializadora exportadora INBC SRL, Lambayeque 2019*. Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán. Recuperado de: https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8850/Casta%c3%b1eda%20Sayaberde%20Rosa%20Anabel.pdf?sequence=6&isAllowed=yhttps://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8850/Casta%c3%b1eda%20Sayaberde%20Rosa%20Anabel.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Céspedes, D. A. y Delgado, M. I. (2019). *Aplicación del flujo de caja como herramienta para el control de la liquidez en JYS control – Carabayllo 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte. Lima. Perú.

De conceptos. (2020). *Concepto de flujo.* https://deconceptos.com/ciencias-naturales/flujo

Guevara, M. E. (2016). *El flujo de caja y su incidencia en la liquidez de la empresa eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.* Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato. Recuperado de: https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/8031/1/TMGE016-2014.pdf

Flores, J. (2010). *Flujo de caja y el estado de flujos de efectivo*. Primera Edición. Enterlíneas S.R. Ltda. Lima. Perú.

Jara Becerra, J. Y. (2020). *Flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones del Hotel Pinos de Miraflores*. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56508/B_Jara_BJY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria. *CienciAmérica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, pp.47-50.

Llanos, E., y Fernández, E. (2014). Métodos y técnicas de investigación. Lambayeque-Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo, Perú.

Obando, M. P y Castillo, M. J. (2018). *Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico ABC S.A.S. para el año 2019*. Tesis de pregrado, Universidad Católica de Colombia. Bogotá. Colombia. https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/22476/1/Propuesta%20de%20mejoramiento%20de%20flujo%20de%20caja%20para%20el%20Laboratorio%20Farmaceutivo%20ABC%20SAS.pdf

Osorio, Y. (2017). *¿Qué es el flujo de caja?*

Pérez, A. y Carballo, J. (2019). *Los Flujos de caja de la empresa.* https://esic.edu/editorial/editorial_producto.php?t=Los+flujos+de+caja+de+la+empresa&isbn=9788473567244

Pérez, J. (2015*). La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC.

Ríos, R. (2016). *Aplicación de herramientas y técnicas del análisis financiero en el instituto tecnológico superior los andes de la ciudad de Loja, período 2013 – 2014*. Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja. Loja Ecuador.

Riquelme, M. (2018). *Toma de decisiones: Concepto de vital importancia en la empresa.*

Salazar, R. E. y Farfán, M. I. (2020). *Flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones del Hotel Pinos de Miraflores*. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo.

Zeta, G. W. (2021). *El flujo de caja y su incidencia en la toma de decisiones en la gestión del área de tesorería de la empresa Andes Films S.A. periodo 2019-2020*. Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma.

Villa, D. F. (2018). *El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones gerenciales*. Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.

ANEXO

ANEXO 1. INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CUESTIONARIO PARA MEDIR EL FLUJO DE CAJA

Le agradecemos contestar con mucha seriedad el presente cuestionario, marcando cada una de las preguntas con una X, la encuesta es anónima y le pedimos que responda todas las preguntas, teniendo en cuenta las siguientes consideraciones: Siempre = 3, Casi siempre=2, Nunca= 1, según corresponda a la realidad.

Nº	ÍTEMS VARIABLE: FLUJO DE CAJA	Siempre (3)	Casi siempre (2)	Nunca (1)
Planeación de ingresos y gastos de efectivo				
1	¿En el proceso de planeación se estima las ventas?			
2	¿En el proceso de planeación se proyecta las ventas?			
3	¿La empresa estima los activos que tendrá?			
4	¿La empresa proyecta los activos que tendrá?			
5	¿La empresa analiza las condiciones de mercado?			
6	¿La empresa practica la filosofía de la Calidad Total (TQM)?			
7	¿La empresa toma como principal concepto de decisión al COSTO?			
8	¿La empresa toma en cuenta las habilidades y sus capacidades?			
9	¿En la toma de decisiones participa el área de producción/operaciones?			
10	¿La empresa cuenta con planes y políticas actualizadas permanentemente?			
Control de ingresos y gastos de efectivo				
11	¿El control se realiza cuando se están llevando a cabo los planes financieros?			
12	¿Existe retroalimentación frente a un problema detectado?			
13	¿Se ajusta todo lo necesario para que los planes empresariales puedan llevarse a cabo en forma satisfactoria?			
14	¿Siempre surgen imprevistos en el proceso?			
15	¿Se resuelven inmediatamente los imprevistos detectados?			
16	¿Todo lo proyectado se compara con la situación real de la empresa?			
17	¿Considera que el control financiero es real?			
18	¿El área de producción tiene definido sus gastos controlables y no controlables?			
19	¿A su juicio su área atiende decisiones generadoras de costos?			
20	¿La empresa atiende por separado los conceptos de reducción de costos y control de costos?			

CUESTIONARIO PARA MEDIR LA TOMA DE DECISIONES

Le agradecemos contestar con mucha seriedad el presente cuestionario, marcando cada una de las preguntas con una X, la encuesta es anónima y le pedimos que responda todas las preguntas, teniendo en cuenta las siguientes consideraciones: Siempre = 3, Casi siempre=2, Nunca= 1, según corresponda a la realidad.

Nº	ÍTEMS VARIABLE: TOMA DE DECISIONES	Siempre (3)	Casi siempre (2)	Nunca (1)
	FINANCIAMIENTO			
1	¿La empresa toma decisiones de financiamiento?			
2	¿Lo hace en el sistema financiero local?			
3	¿Permanentemente se requiere este tipo de financiamiento?			
4	¿Las decisiones de financiamiento son en el sistema tradicional bancario?			
5	¿Cuándo la empresa espera faltantes de efectivo, dispone de financiamiento a corto plazo?			
6	¿Su área establece la relación que existe entre pagos y cobros?			
7	¿La empresa cuenta con financiamiento con deuda a largo plazo?			
8	¿El análisis de la empresa y su tendencia son tomados en cuenta para las decisiones de financiamiento?			
9	¿La empresa recurre a otros tipos de mecanismo de financiación como el mercado de valores?			
10	¿La empresa siempre efectúa un análisis cuidadoso de las alternativas que enfrentan, debiendo estudiar los costos y beneficios de cada una de ellas?			
	INVERSIÓN			
11	¿Su área evalúa constantemente decisiones de inversión?			
12	¿La empresa invierte en marketing?			
13	¿La empresa invierte en activos fijos?			
14	¿Las inversiones se evalúan con la técnica de análisis “diferencial” o “incremental”?			
15	¿Los costos pasados o “costos hundidos” son irrelevantes para tomar decisiones?			
16	¿El análisis diferencial para el reemplazo de activos de planta se toma en cuenta la decisión de inversión?			
17	¿La empresa cuenta con un presupuesto de capital?			
18	¿La empresa cuenta con un Presupuesto maestro (meta a largo plazo) conocido como "planeación estratégica"?			
19	¿La empresa toma decisiones de inversión bajo incertidumbre?			
20	¿A su juicio, considera que las decisiones de inversión son muy importantes para la empresa?			

ANEXO 2. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: "EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ELECTRO UCAYALI S.A., 2022"

<table>
<tr><th>PROBLEMAS</th><th>OBJETIVOS</th><th>HIPOTESIS</th><th>VARIABLES</th><th>DIMENSIONES</th><th>INDICADORES</th><th>METODOLOGÍA</th></tr>
<tr>
<td rowspan="4">Problema General

¿Cuál es la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?

Problemas Específicos

¿Cuál es la incidencia de la planeación de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?

¿Cuál es la incidencia del control de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022?</td>
<td rowspan="4">Objetivo General

Determinar la incidencia del flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

Objetivos Específicos

Establecer la incidencia de la planeación de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

Establecer la incidencia del control de los ingresos y gastos de efectivo en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.</td>
<td rowspan="4">Hipótesis General

El flujo de caja como herramienta financiera es determinante para la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

Hipótesis Específicas

La planeación de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.

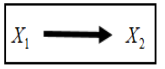
El control de los ingresos y gastos de efectivo es determinante en la toma de decisiones de la Empresa Electro Ucayali S.A., 2022.</td>
<td rowspan="2">Variable 1: Flujo de caja</td>
<td>Planeación de ingresos y gastos en efectivo.</td>
<td>- Proceso de planeación.
- Proyección de ventas.
- Estimación d activos.
- Condiciones de mercado.
- Calidad total.
- Decisión de costo.
- Planes y políticas modernas.</td>
<td rowspan="4">Población
Será todo el personal de la empresa Electro Ucayali S.A., que son aproximadamente 120.

Muestra
Será el 100% del personal de la empresa Electro Ucayali S.A., y serán seleccionado por un muestreo censal.

Tipo
Aplicada

Nivel
No experimental

Diseño
Descriptivo correlacional - causal

Esquema

Donde:
M : Muestra.
X1: Flujo de caja.
X2: Toma de decisiones.
→ : Relación causal X_1 sobre X_2

Técnica
Encuesta.

Instrumento
Cuestionario.</td>
</tr>
<tr>
<td>Control de ingresos y gastos en efectivo</td>
<td>- Control de planes financieros.
- Retroalimentación.
- Planes empresariales.
- Resolución inmediata de imprevistos.
- Gastos controlables y no controlables.
- - Reducción de costos y control de costos</td>
</tr>
<tr>
<td rowspan="2">Variable 2: Toma de decisiones</td>
<td>Financiamiento.</td>
<td>- Decisión de financiamiento.
- Sistema financiero.
- Financiamiento a corto plazo.
- Mecanismos de financiación.
- - Estudio de los costos y beneficios.</td>
</tr>
<tr>
<td>Inversión.</td>
<td>- Decisión de inversión.
- Inversión en marketing.
- Inversión en activos fijos.
- Técnica de análisis.
- Presupuesto capital.
- Planeación estratégica.</td>
</tr>
</table>