

UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACION FINANZAS E INFORMATICA

ESCUELA DE CONTADURIA, AUDITORIA Y FINANZAS

TESIS DE GRADO

PREVIO A LA OBTENCION DEL TITULO DE CONTADOR PUBLICO

AUDITOR

TEMA:

IMPORTANCIA DEL FLUJO DE EFECTIVO EN LA TOMA DE DECISIONES

EN LA EMPRESA CONSTRUPERSON S.A. DE LA CIUDAD DE BABAHOYO

PROVINCIA DE LOS RIOS

EGRESADA:

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

MAYARA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES

DIRECTOR

ING. COM. KLEBER MURILLO TORRES MBA

LECTOR

C.P.A. DARWIN GIL ESPINOZA

2012

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Declaramos que la presente investigación es inédita, y que todos los contenidos son responsabilidad de las autoras.

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

MAYARA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES

DEDICATORIA

A Dios por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinito amor.

A mi madre por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada por su amor.

A mi hija, con su cariño me da la fuerza necesaria para estar de pie para enfrentar cualquier situación por difícil que sea.

A mi esposo por siempre estar a mi lado, brindándome todo su amor, entrega, dedicación y sobre todo por su comprensión y paciencia durante estos años de mi vida. Mil gracias porque siempre estas a mi lado sin condición.

MAYRA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, a Dios, por amarnos tanto y regalarnos este corto tiempo, pero muy fructífero, llenarnos de tantas bendiciones.

A mi familia, por todo el apoyo brindado a lo largo de mis estudios, ya que es el motor de mi vida.

A mis amigos

A todos quienes no puedo nombrar porque sería una gran lista, solo les digo que: "En todo tiempo nos amamos los amigos, porque son como hermanos en tiempos de angustias", y en nuestro desarrollo.

A la facultad, por habernos permitido desarrollarnos y darnos la oportunidad de crecer y ser unos verdaderos luchadores

MAYRA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES.

AGRADECIMIENTO

A Dios y a la virgen María que gracias a ellos, pude guiar mi vida cada día, y culminar esta tesis, a mis padres por su amor, y apoyo incondicional. A la Universidad Técnica de Babahoyo, a su plana docente por su paciencia y colaboración en mi carrera estudiantil. A mi gran amor Josep Freire que estuvo junto a mí ayudándome en la elaboración de este trabajo.

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios y a mis padres. A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se me ha presentado, sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad. Es por ello que soy lo que soy ahora. Los amo con mi vida.

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

AUTORIA

Declaramos que la presente investigación es inédita, y que todos los contenidos son responsabilidad de nosotras las autoras.

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

MAYRA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES.

CERTIFICACION

Certificamos que el presente trabajo ha sido revisado en su totalidad quedando autorizada su presentación.

PATRICIA PILAR GASTESI CHAVEZ

MAYRA ALEJANDRA SALVATIERRA REYES.

INDICE

Introducción.....	1
CAPITULO I	
1.- El problema.....	3
1.1 Problematización.....	3
1.1.2 Situación problemática.....	3
1.2 Formulación del problema.....	3
1.2.1 Preguntas de investigación.....	4
1.3 Justificación.....	4
1.3.1 Alcance de estudio.....	5
1.3.2 Limitaciones.....	6
1.4 Objetivos.....	6
1.4.1 Objetivo general.....	6
1.4.2 Objetivo específico.....	6

CAPITULO II

2.	Marco teórico.....	7
2.1	Antecedentes del flujo de efectivo.....	7
2.1.1	Estado de cambio en la posición financiera.....	9
2.2	Estado de flujo de efectivo.....	10
2.2.1	Antecedentes del sector empresarial.....	11
2.3	Normativa técnica.....	13
2.3.1	Concepto de flujo de efectivo.....	13
2.4	Propósitos del flujo de efectivo.....	14
2.4.1	Alcance del estudio de flujo de efectivo.....	16
2.4.2	Beneficio de la información del flujo de efectivo.....	17
2.4.3	Presentación de un estado de flujo de efectivo.....	17
2.4.	Actividades de operación.....	18
2.5	Actividades de inversión.....	20
2.6	Actividades de financiamiento.....	21
2.7	Glosario.....	22
2.8	Hipótesis.....	27
2.8.1	Hipótesis General.....	27
2.8.2	Hipótesis específica.....	27
2.9	Variables.....	28

2.9.1 Dependientes.....	28
2.9.2 Independientes.....	28

CAPITULO III

3. Metodología de la investigación.....	29
3.1 Diseño de la investigación.....	29
3.2 Métodos.....	30
3.2.1 Métodos de la investigación.....	30
3.3 Técnicas e instrumentos.....	31
3.3.1 Técnicas de recopilación de datos.....	31
3.3.2 Instrumentos de recopilación de datos.....	31
3.4 Población y muestra.....	32
3.5 Técnicas e instrumentos de la investigación.....	33
3.5.1 La observación.....	33
3.5.2 Observación directa e indirecta.....	34
3.5.3 Participante y no participante.....	34

CAPITULO IV

4. Marco propositivo.....	45
4.1 Título.....	45
4.2 Desarrollo de la propuesta.....	45
4.3 Políticas contables.....	45

4.4	Estimaciones contables.....	47
4.5	Políticas de crédito.....	48
4.6	Análisis del flujo de efectivo.....	48
4.7	Análisis por el método directo.....	49
4.8	Análisis por el método indirecto.....	49
4.9	Análisis de la procedencia del flujo de efectivo.....	50
4.9.1	Actividades de operación.....	51
4.9.2	Actividades de inversión.....	53
4.9.3	Actividades de financiamiento.....	53
4.10	Análisis del flujo de efectivo con otros estados financieros.....	54
4.10.1	Objetivos del flujo de efectivo con otros estados financieros.....	54
4.11	Actividades de operación vs balance general.....	55
4.11.1	Transacciones que no requieren efectivo.....	55
4.11.2	Cuentas por cobrar.....	56
4.11.3	Inventarios.....	57
4.11.4	Gastos pagados por anticipado.....	58
4.11.5	Cuentas por pagar y gastos acumulados.....	59
4.11.6	Resultados obtenidos.....	60
4.12	Actividades de Inversión vs balance general.....	60
4.12.1	Propiedad planta y equipo.....	60

4.12.2	Inversiones.....	60
4.12.3	Resultados obtenidos.....	61
4.13	Actividades de financiamiento vs balance general.....	61
4.13.1	Préstamos bancarios.....	61
4.13.2	A corto plazo.....	61
4.13.3	A largo plazo.....	62
4.13.4	Capital social.....	63
4.13.5	Resultados obtenidos.....	64
4.14	Flujo de efectivo vs razones financieras.....	65
4.14.1	Objetivo del flujo con razones financieras.....	65
4.15	Actividades de operación vs razones financieras.....	65
4.15.1	Ventas netas vs rotación de activos totales.....	65
4.15.2	Variación de cuentas por cobrar vs rotación de cuentas x cobrar.....	66
4.15.3	Variación de inventarios vs rotación de inventarios.....	67
4.15.4	Variación de cuentas x cobrar vs rotación cuentas por cobrar.....	67
4.15.5	Resultados obtenidos.....	68
4.16	Actividades de inversión vs razones financieras.....	68
4.16.1	Adquisiciones y/o ventas de activos.....	68
4.17	Actividades de financiamiento vs razones financieras.....	69
4.17.1	Préstamos a corto y largo plazo vs razón pasivo.....	69

4.17.2 Préstamo a largo plazo vs capitalización.....	69
4.17.3 Préstamo a largo plazo vs apalancamiento.....	70
4.17.4 Intereses pagados.....	70
4.18 Ejercicio práctico.....	71
4.19 Objetivo de la propuesta.....	82
4.19.1 Objetivo específico.....	82
4.20 Justificación.....	83
4.21 Conclusión.....	84
4.22 Recomendación.....	85
BIBLIOGRAFIA.....	86