

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA  
DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV  
TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM  
CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

Tesis para optar al título profesional de:

**Contador Público**

**Autores:**

Shirley Stephany Montoya Quezada  
Angel Jeremias Rodriguez Graos

**Asesor:**

Dra. CPC Victoria Haydeé Vejarano García  
<https://orcid.org/0000-0002-4387-2218>

Trujillo - Perú

2023

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1	<b>Rossana Magally Cancina Olivera</b>	<b>17818053</b>
Presidente(a)	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	<b>Maria Graciela Zurita Guerrero</b>	<b>40367879</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	<b>Victoria Haydee Vejano Garcia</b>	<b>17860294</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

## INFORME DE SIMILITUD

### TESIS Angel Rodriguez Graos- Shirley Montoy Quezada

#### ORIGINALITY REPORT

**13%**

SIMILARITY INDEX

**13%**

INTERNET SOURCES

**%**

PUBLICATIONS

**%**

STUDENT PAPERS

#### MATCHED SOURCE

**8**

[renati.sunedu.gob.pe](http://renati.sunedu.gob.pe)  
Internet Source

**<1%**

< 1%

★ [www.adscientificindex.com](http://www.adscientificindex.com)

Internet Source

Exclude quotes Off

Exclude matches < 10 words

Exclude bibliography Off

## **DEDICATORIA**

Este trabajo está dedicado a  
nuestros padres y familiares  
queridos por ser de gran apoyo para  
llegar donde estamos ahora, a mis  
profesores de toda la universidad  
por brindarnos sus grandes  
conocimientos y orientaciones cada  
día para seguir adelante

## **Agradecimiento**

Principalmente a nuestro Dios, el que nos da el aliento de vida cada día, por cuidarnos y derramar sus bendiciones sobre cada uno de sus hijos, también, a nuestros padres por el gran apoyo y esfuerzo que realizaron para salir adelante.

## Tabla de contenido

Jurado Calificador .....	2
Informe de Similitud .....	3
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
Tabla de Contenido.....	6
Índice de Tablas.....	7
Índice de Figuras.....	8
Índice de Anexos.....	9
Resumen.....	11
Capitulo I: Introduccion.....	12
Capitulo II: Metodologia.....	28
Capitulo III: Resultados.....	32
Capitulo IV: Discusión y Conclusiones.....	53
Referencias.....	58
Anexos.....	61

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Cuentas por pagar a proveedores vencidas más de 60 días. ....	35
<b>Tabla 2</b> Letras vencidas. ....	36
<b>Tabla 3</b> Obligaciones financieras .....	37
<b>Tabla 4</b> Proyección de venta de lotes, casas y departamentos.....	39
<b>Tabla 5</b> Proyección de valorizaciones de obras en ejecución.....	40
<b>Tabla 6</b> Proyección de cuentas por cobrar .....	41
<b>Tabla 7</b> Proyección de compra de materiales y servicios– Lomas .....	42
<b>Tabla 8</b> Proyección de compra de materiales y servicios – Palmeras .....	42
<b>Tabla 9</b> Proyección de pago de planilla obrera.....	43
<b>Tabla 10</b> Proyección de gastos operacionales .....	44
<b>Tabla 11</b> Proyección de obligaciones tributarias .....	45
<b>Tabla 12</b> Proyección de obligaciones financieras.....	45
<b>Tabla 13</b> Proyección de pagos de obligaciones vencidas .....	46
<b>Tabla 14</b> Proyección de remuneraciones mensual.....	47
<b>Tabla 15</b> Proyección de CTS mes de noviembre 2023.....	47
<b>Tabla 16</b> Proyección de gratificación - diciembre 2023.....	48
<b>Tabla 17</b> Flujo de caja proyectado preliminar .....	49
<b>Tabla 18</b> Proyección de financiamiento de capital de trabajo .....	51
<b>Tabla 19</b> Flujo de caja proyectado con financiamiento .....	51
<b>Tabla 20</b> Flujo de caja proyectado vs ejecutado - octubre .....	51

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Organigrama del funcionamiento de Fondo Mi Vivienda .....	32
<b>Figura 2.</b> Proyectos en ejecución.....	33
<b>Figura 3.</b> Organigrama de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC.....	34



## Índice de anexos

<b>Anexo 1</b> Ficha RUC .....	61
<b>Anexo 2</b> Matriz de consistencia .....	62
<b>Anexo 3</b> Matriz de operacionalización.....	63
<b>Anexo 4</b> Guía de entrevista .....	64
<b>Anexo 5</b> Relación de facturas vencidas mayores a 60 días.....	65
<b>Anexo 6</b> Relación de obligaciones financieras.....	65
<b>Anexo 7</b> Proyección de ventas - Lomas .....	66
<b>Anexo 8</b> Proyección de ventas - Palmeras .....	66
<b>Anexo 9</b> Proyección de ventas - Departamento Pedro Muñiz.....	67
<b>Anexo 10</b> Proyección de ventas de lotes - Costa Azul.....	67
<b>Anexo 11</b> cuentas por cobrar a setiembre 2023 .....	68
<b>Anexo 12</b> Proyección de cuentas por cobrar .....	68
<b>Anexo 13</b> Presupuesto total de compra de materiales y servicios para construcción de viviendas - Lomas.....	68
<b>Anexo 14</b> Presupuesto total de compra de materiales y servicios para habilitación Urbana - Lomas .....	69
<b>Anexo 15</b> Proyección de compra de materiales y servicios - Construcción de viviendas - Lomas .....	69
<b>Anexo 16</b> Proyección de compra de materiales y servicios- Habilitación Urbana - Lomas	70
<b>Anexo 17</b> Presupuesto total de compra de materiales y servicios para construcción de viviendas – Palmeras .....	70
<b>Anexo 18</b> Presupuesto total de compra de materiales y servicios para habilitación urbana - Palmeras .....	70

<b>Anexo 19</b> Proyección de compra de materiales y servicios - Construcción de viviendas - Palmeras .....	71
<b>Anexo 20</b> Proyección de compra de materiales y servicios - Habilitación Urbana - Palmeras .....	71
<b>Anexo 21</b> Planilla obrera -Proyecto "Lomas" .....	72
<b>Anexo 22</b> Planilla obrera - Proyecto "Palmeras" .....	72
<b>Anexo 23</b> Planilla obrera - Proyecto "Universidad Católica - Trujillo" .....	72
<b>Anexo 24</b> Planilla obrera - Proyecto "Menorca" .....	73
<b>Anexo 25</b> Gastos operativos fijos mensuales .....	73
<b>Anexo 26</b> Obligaciones tributarias .....	74
<b>Anexo 27</b> Cronograma de pagos de cuentas por cobrar vencidas .....	74
<b>Anexo 28</b> Planilla administrativa .....	75
<b>Anexo 29</b> Validación de expertos .....	77

## RESUMEN

La presente investigación denominada “Flujo de caja proyectado como herramienta para la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C., Trujillo 2023, tiene como objetivo; demostrar que el flujo de caja proyectado apoya a la toma de decisiones financieras en la empresa; ya que, no tienen un control de sus de sus ingresos y egresos operativos, administrativos y financieros obteniendo faltantes en cada inicio de semana para sus operaciones. Esta investigación es de diseño preexperimental, porque se realizarán cambios al usar la información. El alcance es correlacional; es decir, se considera dos variables para la investigación y define la relación que tiene entre ellas. Cuenta con una población de estudio, donde se considera la información contable, financiera y administrativa de la empresa. La herramienta es análisis documental dando como resultado un impacto en el control de ingresos y egresos del efectivo, dentro de ello se pudo determinar los déficits que se tendría a futuro, es por ello que se realizó financiamientos para poder cubrir el faltante. En conclusión, el flujo de caja es una herramienta que ayuda a tener proyecciones futuras y evita escasez de efectivo, también se considera como indicador de liquidez para una buena toma de decisiones financieras.

**PALABRAS CLAVES:** Flujo de caja, proyección financiera, decisiones financieras, herramientas financieras, ingresos, egresos

## CAPITULO I: INTRODUCCION

### 1.1. Realidad problemática

Actualmente a nivel internacional todas las organizaciones buscan diversos métodos y estrategias para un buen manejo de efectivo con el fin de lograr sus objetivos; sin embargo, existen diferentes adversidades que dificultan a las empresas alcanzar el nivel propuesto de eficiencia y eficacia en el logro de sus actividades, así como, obtener una liquidez esperada en el ejercicio de sus operaciones.

Durante los últimos años muchas empresas a nivel nacional e internacional no lograron permanecer en el mercado en un largo plazo, esto es debido a varios hechos que afectan la economía de la empresa. Una de las causas más importante de estas empresas es la incapacidad de generar flujos de efectivo para poder cumplir sus obligaciones con proveedores o acreedores, etc. Estas causas se dan en las empresas donde no utilizan herramientas financieras como es el flujo de caja para toma de decisiones, donde puedan controlar, anticipar y prevenir las necesidades futuras que esta pueda llegar a tener. La ausencia de esta herramienta financiera origina efectos negativos dentro de la compañía, tales como la deficiencia de control de ingresos y egresos, tomando en cuenta la inadecuada gestión en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, etc. Una de las causas más graves es la falta de disponibilidad de efectivo para cubrir las necesidades operativas.

La incertidumbre que se da a nivel internacional de los países que se encuentran en desarrollo reflejan crecimientos en diferentes sectores, en el caso de construcción es una fuente estratégica para la economía dando reconocimiento al empleo, comercio de materiales, la infraestructura que brinda, con el fin de llegar a un desarrollo social. Por otra parte, la clave del crecimiento económico es el buen manejo del flujo de efectivo a base de ello toman decisiones financieras correctas para el objetivo planteado.

Cruz (2017) hace referencia en el nivel internacional que su principal herramienta financiera para la planificación, análisis, toma de decisiones, etc., es el flujo de caja, ya que da un enfoque determinado a la empresa en su liquidez. Dicho autor menciona que las empresas constructoras en Colombia toman en cuenta el flujo de efectivo porque brinda una información confiable, valiosa para su gestión financiera y tienen la capacidad de financiar sus actividades, aunque cada empresa está en la obligación de buscar la sostenibilidad y crecimiento para la obtención de recursos monetarios para una futura inversión.

A nivel nacional, el rubro de construcción es una de las actividades más importantes del sector empresarial, dado la demanda de realización de modernas edificaciones y construcciones, pese al desarrollo del sector, las empresas vienen teniendo serios problemas en cuanto a la generación de efectivo y en las decisiones financieras para llevar a cabo los grandes, medianos y pequeños contratos de construcción para el sector privado y público, por ejemplo, los contratos enmarcados dentro de los programas que auspicia el Ministerio de Vivienda y Construcción, los contratos con el Estado Peruano para la construcción, etc.

Rodríguez (2013) menciona que la utilización de un modelo de flujo de caja a partir de los datos generados por la operación diaria que realiza la empresa permite examinar detalladamente la información de los flujos de efectivo en un periodo de tiempo, para que los gerentes y directivos de las compañías tengan un mejor análisis de la información financiera y toma de decisiones en el control y manejo del dinero.

En el Perú la mayoría de las empresas del rubro de construcción no realizan proyecciones financieras de forma anticipada, para una buena toma de decisiones financieras. La mayor parte de estas son propensas a un riesgo de fracaso a corto, mediano o largo plazo, en consecuencia, estas no usan herramientas financieras donde puedan tomar mejores decisiones para que generen valor a la compañía.

Según el diario La República (2021), a nivel local, en Trujillo ha venido demostrando un crecimiento en el sector de construcción durante los años 2017 al 2021 donde se obtuvo una tasa del 50% de inversión obras en el sector público y privado, pero a causa de la pandemia se vio afectado el Flujo de Caja donde las empresas se les dificultaban cancelar las obligaciones proyectadas que tenían en menos de un año, la gran parte de ellos figuraban saldos negativos, por lo que se tuvieron que financiarse con préstamos en los bancos para poder permanecer en el mercado, y evitar el abastecimiento en torno al efectivo.

La Constructora COAM CONTRATISTAS S.A.C, es una empresa que está posicionada en el mercado de la construcción en la ciudad de Trujillo, departamento de La Libertad, esta tiene problemas en la gestión financiera donde no cuenta con un flujo de caja que le permita controlar las entradas y salidas de dinero con mayor precisión, la compañía tiene problemas en las proyecciones lo que genera decisiones financieras erróneas al momento de solventar sus costos variables, fijos, gastos operativos y gastos financieros.

Tomando como partida, el artículo de Jiménez y Rojas (2018) el flujo de caja es clave para la toma de decisiones financieras en las empresas, según lo mencionado ayuda a determinar las posibilidades de éxito o un inminente fracaso de la empresa en el mercado, también da a conocer un punto importante en que si una empresa carece de un sistema de información o análisis sobre sus operaciones internas, el desempeño al ofrecer sus productos o servicios darán como resultado las decisiones erróneas donde traerán consecuencias y riesgos para la compañía.

Por otro lado, Hedes y Manrique (2018) en su investigación “Herramienta para el Manejo de Flujo de Caja en las Microempresas de Colombia”, establecieron como objetivo construir una herramienta que permita realizar control y seguimiento para la toma de decisiones financieras en el manejo del flujo de caja en las Microempresas de Colombia. Las autoras concluyeron que las microempresas tienen dificultades en la administración del

efectivo, situación que las motivo a la elaboración de una herramienta financiera con el fin de ofrecer una guía que los ayude con la organización de sus finanzas para que sean sostenibles. El desarrollo de esta herramienta es una estrategia que servirá para mejorar el control de la entrada y salida de efectivo de todas las operaciones que la empresa realice.

El artículo científico titulado Análisis Financiero: La clave para una gestión financiera eficiente, de Marbelis (2017) menciona que el análisis financiero es fundamental para que la empresa logre una gestión financiera estable, el autor permite conocer la importancia de la toma de decisiones financieras dentro de una organización mediante el cálculo de indicadores, tomando como fundamento la información histórica de los estados financieros y las cifras que expresan el nivel de rentabilidad sobre las inversiones. Este contribuye en el conocimiento de la importancia de un análisis financiero, también da a conocer el valor de todos los activos de la compañía, saber el grado de rentabilidad, interpretar los indicadores financieros, de esa manera se pueden implementar las estrategias financieras de acuerdo a las fortalezas y debilidades de la empresa.

También, Jiménez y Rojas (2013) en su artículo La importancia del ciclo de caja y cálculo del capital de trabajo en la gerencia PYME, mencionan que las finanzas en las pymes requiere de un gerente dinámico y hábil en la administración, es por ello que la información contable y las finanzas se analiza con entendimiento los días necesarios para cubrir el periodo de caja, y el capital que se necesita para operar a corto plazo, un gerente pyme aplica el término de periodo de caja para su organización y calcula el capital de trabajo que es preciso en días y establece el efectivo primordial para cubrir la operaciones de la organización, su función es asegurar que la compañía cuente constantemente con efectivo.

Según, León y Jara (2018) en su artículo "Propuesta de flujo efectivo con financiamiento utilizando bono o acciones para las empresas de fertilizante" mencionan la importancia y el valor de un flujo de caja que asegura acertadamente los niveles de liquidez

de la empresa. El tener dinero en efectivo coloca en una postura más estable a la compañía generando mayor liquidez donde produce una gran defensa contra el cumplimiento de obligaciones con terceros. El autor menciona que al no tener fondos de efectivo de reserva puede ser crítico ya que esto conllevaría a pausar la operatividad de la compañía incrementando sus costos operativos.

Arizola y Cárdenas (2018) en su tesis "Implementación del Flujo de Caja Como Herramienta de Gestión Financiera Para Reducir El Endeudamiento De La Empresa COMACO ARIZOLA EIRL, CHEPEN 2017", el objetivo de la investigación fue demostrar que la implementación del flujo de caja ayuda a reducir el endeudamiento, los autores concluyeron que la implementación del Flujo de Caja, se logró reducir la necesidad de refinanciamiento e incurrir en gastos financieros excesivos. Las razones financieras de la empresa respaldan por la comparación en las ratios de endeudamiento al 31 de julio del 2017 y 31 de agosto del 2018 donde se obtuvo como resultado una razón financiera de endeudamiento a julio 2017 es de 72% y 62% a agosto del 2018 con una disminución del 10%.

De igual manera, Gómez (2019) en su tesis "El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa JP Pallets S.A.C en Huachipa 2018", el objetivo de la investigación realizada fue determinar cómo el flujo de caja mediante indicadores financieros influye en la toma de decisiones de la empresa, la autora llegó como conclusión que la implementación de flujo de caja influye significativamente en la toma de decisiones financieras, cada cierto lapso se efectúan ingreso de efectivo a caja para solventar los costos y gastos operativos de la empresa, después de cumplir sus obligaciones con terceros se podrá establecer el saldo como disponible, siendo esta una cifra a favor o en contra donde se podrán tomar decisiones. Para eso se contará con los indicadores financieros como base primordial para su decisión debido a que en éste se verá reflejado la evolución



financiera con la que la organización va operando.

Según, Céspedes y Delgado (2018) en su tesis publicada “ Aplicación del Flujo de caja como herramienta financiera para el control de la liquidez en JYS Control - Carabayllo 2018”, los autores tuvieron como objetivo demostrar que la aplicación del flujo de caja ayuda a controlar la liquidez en JYS Control. La conclusión de dicha investigación fue que la implementación de flujo de caja ayuda a controlar la liquidez y en las anticipaciones de futuros déficit que la empresa pueda llegar a tener; así mismo, llegara a tener un buen manejo de políticas contables de manera que los documentos estén debidamente registrados y actualizados.

García (2018) en su publicación de tesis “Mejora de la proyección financiera y su impacto en la situación económica financiera de la empresa APJL TEXTIL S.A.C., 2017, tuvo como objetivo demostrar que la proyección financiera impacta en la situación económica y financiera de la empresa. García llegó a la conclusión que las empresas recurren muchas veces al apalancamiento financiero con la intención de obtener efectivo para la inversión en mejoras y el cumplimiento de obligaciones frente a terceros; sin embargo, esta no debe ser la exclusiva forma en que la organización busque la capitalización, el efectivizar la cobranza de las ventas operativas constituye además una elección elemental a continuar; esto siguiendo los lineamientos pautados por el proyecto financiero que se aplica.

Por otro lado, Flores (2018) nos da a conocer que muchas organizaciones pueden llegar a mostrar utilidades al final del ejercicio y, no obstante, no tener efectivo para afrontar a sus compromisos operativos y financieros. Esta situación se crea, ya que contablemente las ganancias se registran una vez que se ganan y los costos una vez que se incurren en ellos y se le conoce con el nombre de contabilidad con base acumulativa; sin embargo, se tiene la base de efectivo, que se basa en reconocer las ganancias y costos en la fecha que producen entradas o salidas de efectivo, los dos resultan muy interesantes; sin embargo, la finalidad

de cada una es bastante distinto, el de la base acumulativa es establecer la utilidad adecuada y el de la base de efectivo es conocer la conducta del flujo de efectivo.

Vega (2014), en su publicación una tesis de investigación “Diseño de un modelo estratégico de administración del flujo de efectivo en la empresa Ecuarga Cia.Ltda. Para optimizar la toma de decisiones financieras, da a conocer que las empresas deben perfeccionar o tener la minuciosidad de realizar un flujo de caja evitando confusiones o errores, para ello se debe considerar datos reales por pagar y/o por cobrar y minimizar errores que pudieran alterar los resultados para la toma de decisiones financieras de la empresa.

Por otro lado, Obando y Castillo (2018), menciona que al tener una proyección de un flujo de caja es importante y esencial para posibles situaciones que se necesite de un financiamiento, también nos da una idea de la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo, tomando en cuenta lo mencionado va enlazado de una buena toma de decisiones financieras para su desarrollo.

En relación a la variable toma de decisiones financieras, Flores y Isuiza (2015) en su tesis “ Toma de decisiones financieras y su relación con la rentabilidad de la empresa GLP amazónico S.A.C., periodo 2014, la presente investigación tiene como objetivo determinar las relación entre la toma de decisiones financieras y la rentabilidad de la empresa, los autores llegaron a la conclusión que los procesos de la toma de decisiones financieras de la empresa no son racionales, causando un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa lo cual hace que haya fallas financieras por parte de las decisiones que se toman; es por ello, que consideran la elaboración del flujo de caja es importante porque da un resultado de información financiera de cómo se controla el efectivo y de cómo se lleva a cabo la eficiencia de sus operaciones.

Según Salazar (2018) en su investigación “Grado de uso de la información financiera

en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México. México, concluye que existe una estrecha relación entre la utilización de información financiera y la toma de decisiones. Según sus hallazgos, el 74% de los directivos cuenta con la capacidad contable y financiera, mientras el 62.62% siempre emplea información financiera; además, un 81.81% toma decisiones financieras de manera regular. Estos resultados demuestran que los directivos y gerentes cuentan con la información financiera y con la capacidad necesaria para la toma de decisiones financieras adecuadas.

Por otro lado, Flores (2014) en su investigación “Toma De Decisiones Financieras Y Su Relación Con La Rentabilidad De La Empresa Glp Amazónico S.A.C, Periodo 2014” donde su objetivo principal fue determinar la relación entre la toma de decisiones financiera y la rentabilidad de la empresa, el tipo de investigación aplicada fue no experimental con un diseño descriptivo y correlacional. El autor como conclusión principal llegó a que los procesos de la toma de decisiones de la empresa no son eficientes causando un impacto negativo en la rentabilidad de la empresa existiendo deficiencias financieras al momento de elegir una fuente de financiamiento.

También, Segura (2015) en su investigación titulada “Decisiones Financieras Para La Optimización De La Gestión De Las Pequeñas Y Medianas Empresas Industriales De Lima Metropolitana, 2015” se planteó como objetivo determinar cómo las decisiones financieras podrán facilitar la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana, en la investigación utilizó un método descriptivo y explicativo, el diseño aplicado es de tipo no experimental. Como conclusión principal de la investigación fue que el 91% de 10,000 personas encuestadas mencionaron y aceptaron que las decisiones financieras facilitan la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana mediante decisiones de inversiones, financiamiento, riesgo y rentabilidad.

En relación a la variable flujo de caja como bases teóricas, Gitman y Zutter, (2012) menciona que el flujo de caja "es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa, se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo" (p. 119).

Por otro lado, los autores Meigs y Haka (2012) determinaron que "el flujo de caja es una proyección, estimación de ingresos y egresos de efectivo de una empresa, para un periodo determinado" (p. 83).

De acuerdo a la definición de los autores mencionados se puede decir que el flujo de caja es una herramienta financiera donde detalla los ingresos y egresos de la empresa, de igual forma se puede proyectar y estimar los flujos de caja en un periodo determinado, donde la empresa pueda anticiparse en los hechos que ocurrirán en el futuro al momento de desarrollar sus actividades.

Los principales objetivos del flujo de caja según Ortiz (2017) son presentar la información correspondiente de los movimientos de entradas y salida de efectivo durante un periodo determinado, prever las necesidades de flujo de caja y la forma de cubrirlos de manera adecuada y oportuna, planificar los costos y gastos en excesos temporales y controlar los movimientos de efectivo en un periodo determinado obteniendo sus saldos netos; también, el flujo de caja nos ayuda anticiparse futuros déficit de efectivo y, de ese modo, poder tomar la decisión de buscar financiamiento u otras alternativas.

Si hablamos sobre la importancia del flujo de caja, Hirache (2013) menciona que la importancia de flujo de caja permiten conocer la liquidez de la organización y mantener el control de desplazamiento del efectivo para un tiempo definido, instituye el grado mínimo de efectivo para detectar los periodos de déficit o excedente de efectivo, posibilita fijar políticas de financiamiento, como ajustar el lapso de condiciones crediticias que permiten la

correcta toma de decisiones financieras sobre la utilización y destino del efectivo en inversiones, segmentos operativos, etc.

Según, Brazo y Marquez (2010) existen cuatro principios básicos aplicables en la administración eficiente del efectivo; la primera, es que la organización debería estar en constante averiguación de canales necesarios con el objetivo de aumentar las ganancias de efectivo, pues tal cual va a poder mantener un grado de liquidez apropiado; segundo, debería salir menos dinero de la organización, hablamos de minimizar al más alto los desembolsos del efectivo al contar con más dinero, el periodo operativo de la compañía es más eficiente en relación a sus transacciones con los consumidores y proveedores; tercero, tienen que acelerarse las entradas de dinero buscando medidas que posibilite obtener ingresos rápido a corto plazo derivados de sus ventas o préstamos; finalmente, tienen que controlar las salidas de dinero, se sugiere concordar o negociar con sus proveedores de bienes o servicios en plazos más prolongados, esto le va a permitir a la entidad disponer de afectivos durante un tiempo más extenso.

La estructura de esta herramienta financiera que es el flujo de caja tiene presente los ingresos y egresos de efectivo derivados de las proyecciones de los periodos anteriores. Según lo proyectado, la compañía va a estar en capacidad de detectar la necesidad de financiamiento con recursos de terceros o propios. Flores (2018) sostuvo que “la estructura del flujo de caja está compuesto por los Ingresos, Egresos y Financiamiento de Efectivo” (p.44)

Según los autores mencionados, la estructura del flujo de caja está conformada por las partidas de ingresos, egresos y saldo final, lo que resulta ser el efectivo disponible del periodo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la empresa es producto de sus operaciones que realiza, lo que permite a la empresa seguir realizando sus operaciones, los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, las

recaudaciones de las cuentas por cobrar, préstamos por entidades financieras, etc

Las salidas de efectivo están relacionadas con los desembolsos de efectivo para cubrir los costos y gastos que tiene la empresa al realizar sus operaciones en un periodo determinado, según Flores (2018) sostiene que los egresos constituyen lo siguiente: “compra en efectivo, cuenta por pagar a proveedores, remuneraciones, desembolso por tributos, costos fijos de un periodo determinado y obligaciones financieras”. (p.44)

El flujo de efectivo neto (saldo final) es la diferencia de los ingresos y salidas de efectivo que se realiza en cada periodo determinado (Gitman y Zutter, 2012) menciona “el flujo de efectivo neto de la empresa se obtiene al restar los desembolsos de efectivo de las entradas de efectivo en cada periodo” (p.123)

Las proyecciones financieras es un estudio que te posibilita calcular a partir de la perspectiva financiera y contable cuál va a ser el desenvolvimiento de la compañía o comercio en un futuro definido. El valor de estas proyecciones recae en que no solo te ayudarán a prevenir en emprender proyectos e inversiones negativas para tu negocio, sino te van a permitir identificar variedad de oportunidades y posibilidades que estas sean favorables.

Según, Torres (2011) mencionan que las funcionalidades que desempeñan las proyecciones dependen en gran parte de la propia dirección de la compañía. Las necesidades y expectativas de los directivos y la utilización de las proyecciones permanecen poderosamente influidos por una secuencia de componentes involucrados con los precedentes gerenciales y con el sistema empresarial.

Las principales ventajas ayudan a la proyección financiera de la empresa, según Torres (2011) demostró las siguientes ventajas; ayuda a los miembros de la empresa a realizar planificaciones futuras, permite realizar comparaciones de los resultados obtenidos

con los proyectados, motiva a la gerencia a definir adecuadamente los objetivos planteados por la empresa y obliga a realizar un auto análisis interno en un periodo determinado.

Las proyecciones de ventas constituyen la base de cualquier sistema presupuestario, debido a que representa el punto de inicio de las operaciones de la empresa, además establece los ingresos esperados, Torres (2011) demostró que la proyección de las ventas podría definirse como: el establecimiento por anticipado de las ventas en cantidad y en valor, teniendo en cuenta las circunstancias que condicionan a la empresa y su posible acción sobre ellas.

Para realizar las proyecciones de compras se requiere información de la proyección de costo de ventas, política de inventarios finales, etc.

La proyección de gastos tiene por objetivo planificar los gastos que incurrirán en función a las áreas administrativas de la empresa a cabo de realizar sus operaciones.

Torres (2011) demostró que para la proyección para pagos a proveedores y acreedores se requiere lo siguiente: Conocer los estados de cuenta de los proveedores por pagar y sus respectivos vencimientos, la proyección de compras, políticas de compra, formas de financiamiento que realizo la empresa a corto, mediano y largo plazo.

La proyección financiera es una técnica que concentra procedimientos para entablar en una organización, pronósticos, metas económicas y financieras por conseguir. El propósito final de esta proyección es un "proyecto financiero" en el cual se detalla y explica la estrategia financiera de la compañía, además se realizan previsiones al futuro fundamentadas en los diferentes estados contables y financieros de la misma; o bien, herramienta que aplica el administrador financiero, para la evaluación proyectada, una organización y que sirva de base para tomar decisiones financieras y acertadas.

Alfonso (2015), define que "la proyección financiera es un aspecto importante de las

operaciones de la empresa porque proporciona rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos" (p.28).

La proyección de efectivo involucra la preparación del presupuesto de caja de la organización. La planificación de utilidades involucra la preparación de los estados de situación económica. El proyecto financiero a largo plazo o estratégico instituye las ocupaciones financieras planeadas de una compañía y el efecto anticipado de aquellas obligaciones a lo largo de períodos que abarcan de 2 a 10 años.

Las proyecciones son de vital importancia en la administración interna de una empresa, porque muestran lo que se espera obtener a futuro en ingresos y en desembolsos de dinero, ya sea en el corto, mediano y largo plazo.

En relación a la variable toma de decisiones financieras, Izar (2016) menciona que es un conjunto de acciones y actividades donde se realizan análisis de la situación financiera y económica de la compañía para luego evaluar posibilidades de alternativas y así ejecutarlas en las decisiones más efectivas con el fin de suministrar adecuadamente las fuentes de financiamiento necesarias para cumplir sus objetivos establecidos.

Hoy en día, en una empresa o compañía las decisiones son muy importantes para desarrollo y crecimiento de estas, la mayor parte de dichas decisiones son tomadas de acuerdo a la información obtenida y trabajada, datos que han sido procesados en forma significativa, la información constituye el recurso esencial para la toma de decisiones y soluciones de problemas de la empresa que está presente.

Según, Olaz (2018), define a la toma de decisiones financieras como el conjunto de actividades y acciones basadas en contribuir en la mejora de los problemas a nivel financiero, como las tasas y cumplimiento de sus obligaciones con terceros, tiene como propósito cumplir con el crecimiento y desarrollo de la organización mediante recursos necesarios para



cubrir los plazos que abarca la operatividad de la compañía.

Las decisiones financieras según Gitman y Zutter (2012), menciona que las principales responsabilidades del administrador financiero en analizar y revisar las decisiones de inversión para asegurarse que se realicen y contribuyan positivamente generando valor a la compañía. A través de varias herramientas y técnicas, los administradores financieros proyectan o estiman los flujos de efectivo que generaran una inversión para luego aplicar técnicas apropiadas para la toma de decisiones financieras y evaluar el impacto de la inversión sobre el valor de la empresa.

Hay algunos tipos de decisiones financieras de una compañía los cuales son el costo de capital, apalancamientos y políticas de dividendos a corto y a largo plazo, la administración de activos y pasivos circulantes como decisiones financieras a corto plazo; algunos ejemplos son: la negociación de las cuentas por pagar a proveedores, financiamientos a corto plazo, arrendamiento o compra de activo fijo, descuentos de cuentas por cobrar dentro de un plazo determinado, etc.

## **1.2. Formulación del problema**

El tema se enmarca en la línea de investigación Desarrollo sostenible y Gestión empresarial, aprobada por la Universidad Privada del Norte, en esa línea y a partir de todo lo indicado es necesario realizar la investigación planteándonos de la siguiente pregunta:

¿De qué manera el flujo de caja proyectado del IV trimestre apoya en la toma de decisiones financieras de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023?

En secuencia a lo realizado se realizan las siguientes preguntas específicas:

¿De qué manera influye las obligaciones pendientes de pagos al inicio del IV trimestre que tiene la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023?

¿Qué efecto tienen los ingresos y egresos establecidos en el flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023?

¿Cuáles son las decisiones financieras, considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023?

### **1.3. Objetivos**

#### **Objetivos generales**

Demostrar que el flujo de caja proyectado apoya a la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C., Trujillo 2023

#### **Objetivo específico**

Identificar las obligaciones pendientes de pago de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, al inicio del IV trimestre del 2023.

Establecer los ingresos y egresos para la elaboración del flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre del 2023.

Determinar las decisiones financieras, considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023.

### **1.4. Hipótesis**

El flujo de caja proyectado apoya en la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C, debido a que permite estimar anticipadamente los ingresos y egresos en la empresa minimizando riesgos financieros y operativos.

La justificación para la presente investigación es dar a conocer la toma de decisiones financieras que posibilita decidir las necesidades futuras a corto plazo por medio de los flujos de caja proyectados al IV trimestre del 2023. Los flujos de caja que radica de los ingresos

por ventas y préstamos financieros también de los egresos por el pago de las obligaciones con terceros; sin embargo, las variaciones en las entradas y salidas de efectivo tienen un rol importante para la toma de decisiones obteniendo como resultado una situación de déficit y/o de superávit. Por consiguiente, servirá como instrumento financiero que posibilite minimizar los riesgos de adeudo, debido a que va a presupuestar, controlar las obligaciones que tenga la empresa, involucrándose en las decisiones que sean eficientes y ayude a producir beneficios económicos y logro de sus fines organizacionales.

La presente investigación será utilizada como guía para los accionistas, gerentes y equipo de trabajo de la empresa para que sepan sobre la importancia del flujo de caja proyectado y en como ayuda a controlar los flujos de efectivo previniendo déficit que pueden afectar a la compañía.

La presente investigación podrá ser utilizado como material de estudio para estudiantes interesados en conocer sobre la importancia del flujo de caja y para la toma de decisiones financieras.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

La metodología aplicada en el presente trabajo de investigación fue considerada las variables cuantitativas, y el diseño fue preexperimental; donde, se utilizó una pregunta de investigación, analizando los datos para llegar a una conclusión. El alcance fue correlacional porque profundizo el análisis sobre las formas en las que se relacionó las variables y/o el grado de asociación que existió entre ellas.

El trabajo de investigación fue aplicado, porque se buscó una aplicación directa al problemas, ya que se usó el flujo de caja para controlar los ingresos y salidas de efectivo donde fue un problema principal de la empresa; por lo tanto, la investigación ayudó a controlar soluciones correctas para que vaya acorde con la toma de decisiones financieras, de la misma forma que se menciona en el siguiente escrito “El tipo de investigación aplicada, está destinado a la resolución de inconvenientes prácticos, corresponde a la asimilación y aplicación de la indagación a inconvenientes definidos en situación y puntos específicos” (Landeau, 2007, p. 55).

Según Tevni (2020) explica sobre la investigación transversal del periodo de tiempo en que se realiza, esto apunta a un tiempo definido. Se lleva a cabo con las variables durante un cierto periodo establecido; es decir, se realizará en una sola instancia en donde las variables no pueden cambiar en el periodo de investigación. En la investigación realizada se aplicó el estudio transversal, pues se utilizó las variables para encontrar puntos comunes entre ellas, llevando a cabo la investigación en un determinado periodo de tiempo.

La unidad de estudio son los movimientos de ingresos y egresos de efectivo y equivalente de efectivo de la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C. Con la finalidad de que haya una mejora en el flujo de caja para proyecciones futuras.

“La población de un estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran

dicho fenómeno, y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto” (Hernández, 2001, p. 127) La población de la investigación fue la información contable, financiera y administrativa de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC.

Hernández y Baptista (2014) indicaron que “Para el proceso cuantitativo, la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población” (p. 173).

La muestra para la investigación se tomó la información contable, financiera y administrativa al 30 de septiembre del 2023 de la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C.

Las técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos que fueron seleccionados para la aplicación en la investigación se determinaron que estos arrojen información relevante, precisa y fiable.

Las técnicas de recolección y análisis de datos que se utilizaron para la investigación fueron dos; primero se aplicó la técnica de la entrevista, según Troncoso (2017) menciona que, mediante esta técnica se recopilan datos cualitativos significativos a través de conversaciones con personas específicas y/o determinadas, estos diálogos permitirán obtener información relevante y precisa que luego se presentara como evidencia. En la investigación se realizó la entrevista dirigida al contador general donde contuvo ocho preguntas para conocer los procedimientos y situación de la empresa; segunda técnica que se aplicó en la investigación fue análisis de documental, según Corral (2015) menciona que es una técnica que se enfoca en examinar la documentación histórica de manera física y electrónica, lo que facilita la realización de búsquedas retrospectiva y la recuperación de información documental relevante, esta técnica es importante ya que ayuda a recopilar información confiable para exponerla como evidencia. En la investigación, se analizaron documentos

financieros, contables y administrativos.

Antes de la aplicación de los instrumentos, estos se someten a un juicio de expertos donde se permite a los profesionales calificados evalúen y verifiquen la forma, coherencia de la guía de análisis documental y la guía de entrevista. Después de la validación, los instrumentos finalmente se pueden utilizar para la recopilación de información empírica (Prieto y Badia, 2001)

**Tabla 1**

*Guía de evaluación de expertos*

Experto	Porcentaje de validación						Total
	Guía de análisis documental			Guía de entrevista			
	Pertinencia	Relevancia	Claridad	Pertinencia	Relevancia	Claridad	
Harold Diaz Suarez	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Sandro Roncagiolo Ceruti	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Victoria Vejarano Garcia	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Los instrumentos de recolección de datos utilizados según las técnicas mencionadas son la guía de entrevista aplicada al contador general de la empresa, según Troncoso (2017) da referencia que dicho instrumento plantean los investigadores una relación de preguntas con el fin de poder adquirir información relevante de la empresa; y la guía de análisis documental, según Campos y Lule (2012) indica que son documentos donde contienen información concentrada del documento original, estos apoyan a la recolección de datos y examinación de la información, esto para facilitar las bases teóricas, comprender sus significado y utilizar los datos que proporcionan para luego sistematizarlo.

Los procedimientos para el desarrollo apropiado de la investigación fue ir a visitar a la empresa COAM CONTATISTAS S.A.C.; dirigiéndonos al contador general de la empresa, solicitando la autorización del desarrollo de las preguntas de la entrevista que se aplicó; seguidamente, se solicitó información financiera, contable y administrativa para la recolección y análisis de datos, la información solicitada fue hasta el 30 de septiembre del

2023, con ello se llevaron a cabo los procedimientos de análisis e interpretación de información, los resultados obtenidos por la aplicación de los instrumentos fueron filtrados y presentados en tablas; así mismo se realizaron los análisis de los resultados para poder dar las proyecciones de los ingresos y egresos durante el periodo objeto al estudio, finalmente, se desarrolló la propuesta para que la compañía lo aplique en un futuro en la tomas de decisiones.

Por último, los aspectos éticos de la investigación se desarrollaron cumpliendo las pautas de las normas académicas establecidas por la Universidad Privada del Norte; así mismo, se utilizó correctamente las citas por medio del APA. La información extraída fue utilizada solo para fines académicos aportando como fuente de validez para la información, el material presentado es de carácter fidedigno y autentico.

### CAPÍTULO III: RESULTADOS

El 19 de julio del 2005 se fundó la empresa COAM CONTRATISTAS SAC en Trujillo. Actualmente ya son 19 años. Dicha empresa tiene más de 200,000 metros cuadrados de área construida en infraestructura. Dentro de sus proyectos fue construir más de 1,500 viviendas, con aporte del Ministerio de Vivienda; uno de ellos es Techo Propio del Fondo Mi Vivienda. En la actualidad atienden a más de 10 corporaciones a nivel nacional.

La empresa COAM CONTRATISTAS SAC, tiene como misión: “Somos una empresa constructora que elabora y desarrolla proyectos de gran variedad, con una gestión eficiente y un equipo de trabajo capacitado para la satisfacción del cliente en un lineamiento de ética.” Asimismo, tiene como visión: “Ser la empresa constructora líder en Trujillo por la calidad de nuestro trabajo, de nuestras obras y del personal que las hace realidad.”

**Figura 1**

*Funcionamiento de Fondo Mi Vivienda*



*Nota:* Actualmente, la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C., es promotor inmobiliario de dos proyectos, donde el Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento y fondo mi



vivienda otorgan un bono familiar habitacional (BFH) a las familias que cumplan con ciertos requisitos, uno de ellos es no tener ingresos mensual mayores a S/3,715.00, el importe que ofrece el programa de techo propio en el 2023 es de S/43,312.50. Al calificar para dicho beneficio el promotor inmobiliario presenta sus proyectos a Fondo Mi Vivienda (FMV) donde estos son evaluados; el Fondo mi vivienda desembolsa el importe total de los bonos de todos los beneficiarios donde un fideicomiso administra la cuenta; es decir a una entidad financiera quien se encarga en asegurar que los recursos sean destinados efectivamente a la generación de oferta inmobiliaria y al financiamiento de la adquisición de las viviendas. Al concluir el proyecto, el promotor inmobiliario realiza el saneamiento legal de la propiedad y el Fondo mi vivienda da conformidad del proyecto para ser entregado a los beneficiarios.

## Figura 2

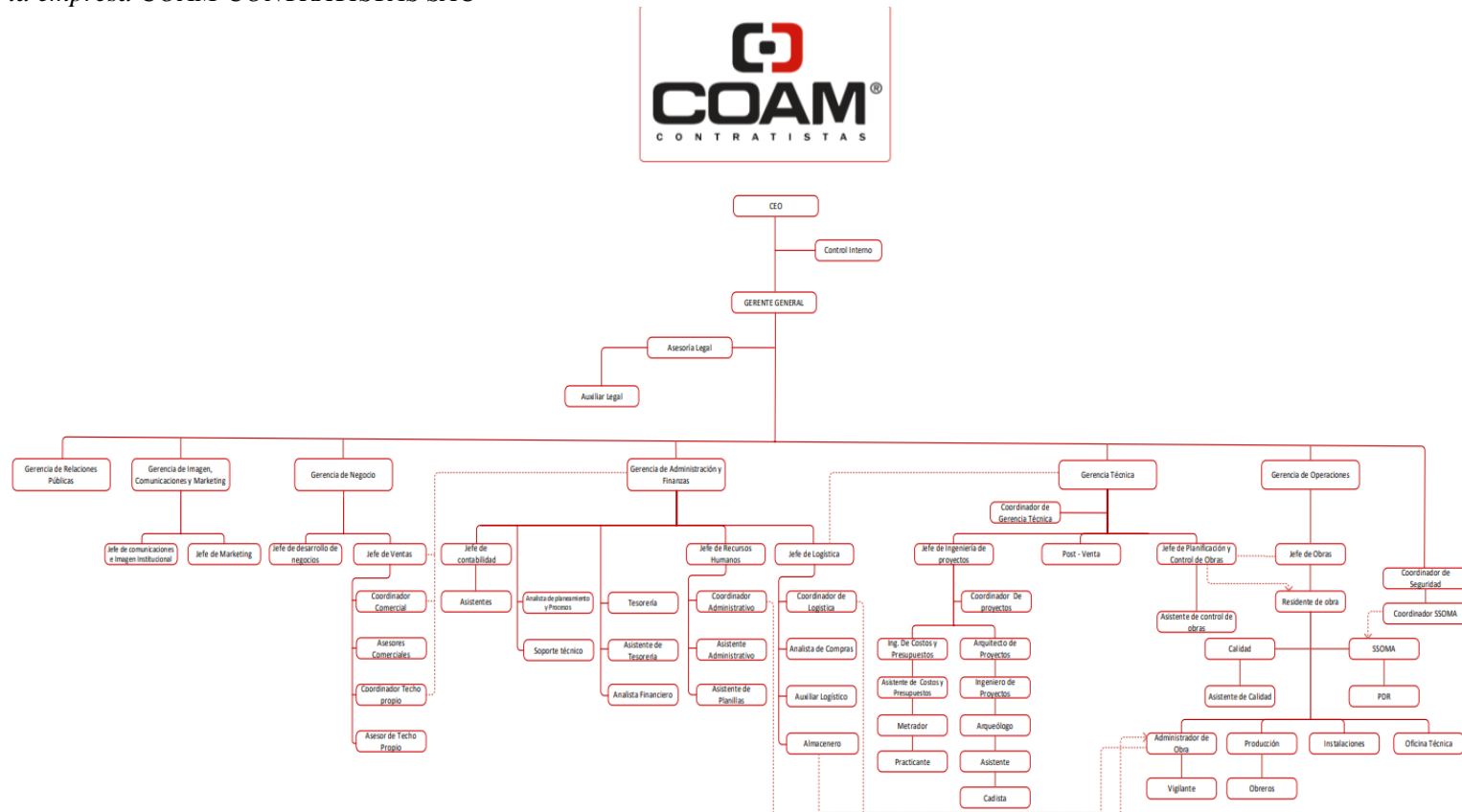
### *Proyectos vigentes*



*Nota:* La empresa COAM CONTRATISTAS SAC mantiene proyectos , donde se observa a Las Palmeras y Lomas.

**Figura 3**

*Organigrama de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC*



*Nota:* Se presenta la estructuración de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, como está distribuida cada área para la realización de sus operaciones y funciones.

### 3.1. Identificar las obligaciones pendientes de pago de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, al inicio del IV trimestre del 2023.

En el análisis documental se identificó las obligaciones pendientes de pago de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, al inicio del IV trimestre del 2023. que mantiene con proveedores y con entidades financieras hasta el 30 de septiembre del 2023. En la información recopilada se encontró documentos pendientes de pago donde estos fueron otorgados a crédito de 30 días, los comprobantes tienen un atraso de pago mayor a 60 días, el detalle de las facturas fue por prestaciones de servicios en alquiler de maquinaria pesada, contratistas de mano de obra y compra de materiales. Una parte de estas obligaciones fueron canjeadas por letras de cambio, donde COAM CONTRATISTAS SAC tiene como obligación de pago en dos entidades financieras; así mismo, se identificó que la empresa cuenta con productos financieros que viene pagando de acuerdo a sus cronogramas establecidos, tales como pagare, préstamos a mediano plazo y leasing.

En las cuentas por pagar a proveedores; se obtuvo una relación de proveedores frecuentes, donde estos prestan servicios por habilitación urbana, abastecimiento de materiales y contratistas por mano de obra.

**Tabla 2**

*Cuentas por pagar a proveedores vencidas más de 60 días.*

Razón social	Fecha de Facturación	Días de crédito	Fecha de pago	Días de atraso	Importe S/
Fénix contratistas generales S.A.C.	18/03/2023	30	17/04/2023	166	92,494
AKC Constructora e Inmobiliaria S.A.C.	15/04/2023	30	15/05/2023	138	71,408
Casas & Ordinola Construcciones SRL	29/04/2023	30	29/05/2023	124	150,672
Grupo corporativo Ava proyectos s.a.c.	10/05/2023	30	9/06/2023	113	151,303
Bellcorp Representaciones S.A.C.	25/05/2023	30	24/06/2023	98	161,447
Corporacion Ferretera SAC	28/05/2023	30	27/06/2023	95	16,327
Madereras Chang Sac	31/05/2023	30	30/06/2023	92	55,763
Representaciones olmos del norte	1/06/2023	30	1/07/2023	91	133,776

Homecenter Peruanos SAC	3/06/2023	30	3/07/2023	89	51,002
Cinco C Asociados S.A.C.	3/06/2023	30	3/07/2023	89	105,527
Distribuciones Olano	11/06/2023	30	11/07/2023	81	103,131
Corporación Ferretera SAC	20/06/2023	30	20/07/2023	72	24,937
Arenera Jaén S.A.C.	27/06/2023	30	27/07/2023	65	121,920
A-f & asociados S.A.C	8/07/2023	30	7/08/2023	54	62,709
<b>Total</b>					<b>S/ 1,302,415</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la relación de proveedores con los que se tienen atraso de pago mayor a 60 días.

En el filtro y la clasificación del reporte de cuentas por pagar brindado por el área contabilidad se encontraron facturas mayores a 60 días de atraso de pago desde la fecha de su vencimiento; el importe total al 30 de septiembre del 2023 es de S/1,302,145, las obligaciones con los proveedores más críticos pendientes de pago son 4, estos superan más de 100 días de atrás, dentro de estas obligaciones están los contratistas por prestación de servicio de mano de obra, en el análisis documental de las facturas se observó que los proveedores otorgaron un plazo de 30 días para pago desde su emisión del comprobante. (ver **anexo 5**).

Por consiguiente, en los análisis documental se encontraron letras por pagar donde se observó lo siguiente:

**Tabla 3**

*Letras vencidas.*

Entidad Financiera	N° de letra	Capital	Fechas de pago	Días atraso	Capital Amortizado	Intereses	Intereses Moratorios	Total, S/
Banco Pichincha	182-2023	621,420	4/09/2023	16	156,427	6,633	507	163,568
Banco Pichincha	775-2023	385,105	14/09/2023	16	57,022	3,109	187	60,318
BCP	705-2023	185,105	29/09/2023	1	35,532	1,624	7	37,163
<b>Total, S/</b>		<b>1,191,630</b>			<b>248,981</b>	<b>11,366</b>	<b>702</b>	<b>261,049</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la relación de letras pendientes por pago que tiene la compañía en cada entidad financiera.

Las letras generadas fueron por el canje de facturas del proveedor principal en abastecimiento de materiales, estas obligaciones se amortizan cada 30 días. Al 30 de septiembre dos de estas tiene atraso de pago de 16 días generado intereses moratorios por falta de pago, la tasa de interés moratorio es de 0.019% diaria sobre el importe del capital amortizado más intereses; para saldar estas obligaciones, la letra 182-2023; faltan 4 cuotas de 12, la letra 775-2023; falta 7 cuotas de 12 y la letra 705-2023; faltan 5 cuotas de 12.

De igual forma, la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C., mantiene obligaciones financieras con tres entidades según la tabla siguiente:

**Tabla 4**

*Obligaciones financieras*

Banco	Detalle	Saldo a Sep-23	Cuota mensual	N° de cuotas	Fecha de pago
<b>Banco Interbank</b>	Préstamo Mediano Plazo-Reactiva Perú	1,738,562	289,760	36	Día 19
	Pagaré-Impuesto a la renta-2022	2,166,480	270,810	12	Día 23
	Leasing-Máquina retroexcavadora	1,324,010	63,048	60	Día 28
	Leasing-Camioneta-pick up	223,786	6,394	60	Día 01
	<b>Total, S/</b>	<b>5,452,838</b>	<b>630,012</b>		
<b>BCP</b>	Leasing-Máquina retroexcavadora	1,086,268	33,946	60	Día 18
	Leasing-Compra maquinaria	1,233,375	22,840	60	Día 17
	Leasing-Camioneta-pick up	183,826	3,342	60	Día 10
	<b>Total, S/</b>	<b>2,503,468</b>	<b>60,128</b>		
<b>Banco BBVA</b>	Préstamo mediano Plazo-Compra terreno	6,745,604	155,009	96	Día 10
	Leasing - Compra maquinaria	1,318,461	97,324	60	Día 25
	<b>Total, S/</b>	<b>8,064,065</b>	<b>252,333</b>		
<b>Total, Obligaciones financieras S/</b>		<b>16,020,371</b>	<b>942,474</b>		

*Nota:* En la tabla se muestra la relación de todas las obligaciones financieras que tiene la compañía.

Al 30 de septiembre la empresa está financiada por 3 entidades financieras donde cuentas con 9 obligaciones en total, de los cuales 2 son préstamos a mediano plazo de 36 y 90 meses; el préstamo de 96 meses fue por la compra del terreno para el proyecto de “Lomas” que tuvo un costo total de S/ 8,000,000; por otro lado, se adquirió un pagaré que para el

pago de impuesto a la renta del ejercicio 2022 por S/ 3,100,000 en el mes de junio del 2023; por último, cinco leasing por la compra de maquinaria pesada y camionetas. La tasa de intereses (T.E.A), número de cuotas pagas y fecha de desembolso (**Ver anexo 6**).

### **3.2. Establecer los ingresos y egresos para la elaboración del flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre del 2023.**

Para establecer los ingresos y egresos para la elaboración del flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre del 2023. Fue con la finalidad de prevenir déficit de liquidez, en la recopilación de información se utilizó la guía de entrevista (**ver anexo 4**) esto fue para tener un poco más de conocimiento de la empresa de cómo viene operando; por otro lado, se utilizó la guía de análisis documental (**Ver anexo 29**) para registrar y analizar la documentación obtenida.

Los ingresos principales de la empresa son por venta de lotes, departamentos, casas y valorizaciones de obra; en la venta de casas y departamentos, la empresa tiene dos proyectos que son “Lomas y Palmeras” que están ubicados en Ladero y Moche, actualmente los proyectos mencionados están en preventa donde el cliente puede adquirirlo mediante el programa de techo propio donde puede pagarle mediante sus ahorros más el Bono Familiar Habitacional (BFH) y un crédito en caso lo necesitara para completar el costo total de la vivienda. En la venta de lotes del proyecto Costa Azul que está ubicado en Huanchaco-Trujillo y la venta de departamentos del proyecto Albrecht donde la construcción esa culminada al 100% , para esto el cliente separa con iniciales del 25% del total y el saldo es financiado en cuotas mensuales según sea el caso; por otro lado los ingresos por valorizaciones de obra que tiene la empresa de los proyectos Lomas, Palmeras, construcción de la Universidad Católica de Trujillo y Menorca, son según el nivel de avance que se tuvo; estas se realizan de manera quincenal. Las proyecciones de ingresos se realizan de manera

semanal esto con la finalidad de tener un mejor control.

Los egresos principales de la empresa son la compra de materiales y prestación de servicios según las partidas presupuestarias de cada proyecto y pago por mano de obra de las obras en ejecución; pago de obligaciones financieras según los cronogramas establecidos por las entidades financieras, cumplimiento de obligaciones tributarias según el cronograma tributario y gastos operativos fijos.

Para los ingresos proyectados del IV trimestre del 2023, será mediante las actividades principales que son ventas de lotes, departamentos y valorizaciones de obra. Las proyecciones se realizaron de manera semanal.

Para la venta de lotes, departamentos y casas se consideran las cuotas iniciales por la separación del inmueble; por otro lado, en los ingresos por valorizaciones de obra se da en función a las proyecciones del nivel de avance de obra brindada por el área de operaciones.

En la siguiente tabla se observa la venta de lotes, casas y departamentos:

**Tabla 5**

*Proyección de venta de lotes, casas y departamentos*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Lomas	195,000	292,500	341,250	341,250	341,250	390,000	390,000	438,750	438,750	487,500	487,500	536,250
Palmeras	60,000	60,000	60,000	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000	90,000	90,000	105,000	105,000
Albrecht	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Costa A.	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	37,500	50,000	50,000
<b>Total, S/</b>	<b>342,500</b>	<b>440,000</b>	<b>488,750</b>	<b>503,750</b>	<b>503,750</b>	<b>552,500</b>	<b>552,500</b>	<b>601,250</b>	<b>616,250</b>	<b>665,000</b>	<b>692,500</b>	<b>741,250</b>

*Nota:* En la tabla se muestra los ingresos totales por cada proyecto de forma semanal del IV trimestre del 2023.

Los ingresos por la preventa y separación de bienes inmuebles de los proyectos en mención se proyectaron según el nivel de ventas del III trimestre del 2023. El Proyecto Lomas y Palmeras esta con un beneficio que brinda el fondo mi vivienda es de S/43,312.50.

Donde el cliente estaría pagando la diferencia del precio total del inmueble al contado o financiado, en el proyecto Albrecht cuenta con un stock de 22 departamentos disponibles para la venta, la separación de estos según el área comercial con el 25% del total del inmueble y el saldo se financia en 3 cuotas máximas según sea el caso; por otro lado, el proyecto Costa Azul tiene un stock de 70 lotes disponibles para venta, la cuota inicial de estos es de 13% donde el saldo se financia por 6 cuotas máximas. La estimación de las cantidades vendidas y el precio unitario de cada inmueble se visualiza (**ver anexo 7 al 10**)

Otro ingreso principal de la empresa es mediante valorizaciones de obra donde se detalla lo siguiente:

**Tabla 6**

*Proyección de valorizaciones de obras en ejecución*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Lomas	0	870,495	0	895,495	0	855,650	0	884,009	890,359	0	1,011,217	
Palmeras	521,772	0	499,772	0	493,386	0	479,693	0	490,863	0	493,055	0
Católica	389,344	0	399,344	0	324,216	0	354,699	0	374,162	0	381,752	0
Menorca		325,772		341,772	0	285,386	0	289,847	0	385,432	0	366,528
<b>Total, S/</b>	<b>911,116</b>	<b>1,196,267</b>	<b>899,116</b>	<b>1,237,267</b>	<b>817,602</b>	<b>1,141,036</b>	<b>834,392</b>	<b>1,173,855</b>	<b>865,025</b>	<b>1,275,791</b>	<b>874,807</b>	<b>1,377,745</b>

*Nota:* En la tabla se muestra las valorizaciones por cada proyecto, estos son estimados por el área de operaciones según el nivel de avance de la obra.

Las valorizaciones de las obras, la empresa lo realiza de manera quincenal, en los ingresos por valorización de los proyectos Lomas y Palmeras, los ingenieros presentan el nivel de avance valorizado al fideicomiso CORFID CORPORACION FIDUCIARIA SA y AMTRUST PERU RISK MANAGEMENT SAC para que esta autoricen los desembolsos por la valorización, estos desembolsos son los bonos de los clientes que accedieron al beneficio del fondo mi vivienda; por otro lado, el proyecto de construcción de obra de la Universidad Católica de Trujillo esta valorizada en S/17,556,566 con un plazo de 18 meses



para su culminación, al 30 de setiembre el proyecto cuenta con un avance del 56%; de igual manera, el proyecto de Menorca se valorizo por S/5,689,566 con plazo de culminación de 12 meses, los trabajos que se vienen realizando en este proyecto es la construcción de 512 viviendas en la ciudad de Chiclayo, al 30 de septiembre del 2023 se cuenta con un nivel de avance del 43%.

Los ingresos de cuentas por cobrar son de clientes por la financiación en la compra de un inmueble de los siguientes proyectos. Donde se proyectaron de la siguiente manera:

**Tabla 7**

*Proyección de cuentas por cobrar*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Palmeras	66,500	85,500	76,000	57,000	104,500	123,500	114,000	104,500	161,500	180,500	142,500	114,000
Albrecht	51,667	0	103,333	51,667	103,333	51,667	155,000	103,333	103,333	103,333	103,333	103,333
Costa azul	25,000	37,500	37,500	25,000	62,500	75,000	75,000	62,500	100,000	112,500	125,000	112,500
<b>Total, S/</b>	<b>143,167</b>	<b>123,000</b>	<b>216,833</b>	<b>133,667</b>	<b>270,333</b>	<b>250,167</b>	<b>344,000</b>	<b>270,333</b>	<b>364,833</b>	<b>396,333</b>	<b>370,833</b>	<b>329,833</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección de las cuentas por cada proyecto, dentro de ella esta las cuentas por cobrar acumuladas al 30 de setiembre más de las ventas proyectadas.

Las cuentas por cobrar por la venta y preventa en los proyectos de Palmeras, Albrecht y Costa Azul; son financiados por un número de cuotas según el contrato del cliente. En la revisión documental del registro de ventas se evidencio cuentas por cobrar por S/1,798,333, el cual correspondía a Palmeras S/760,000; Albrecht S/413,333 y Costa Azul S/625,000; el número de clientes por cobrar fue de 44 (**ver anexo 11 y 12**)

En la proyección de egresos para el IV trimestre del 2023 es todo que implique un desembolso durante el período por ejecutar, tales como compra de materiales y prestaciones de servicios, costos fijos, gastos operativos, obligaciones financieras, obligaciones tributarias y programación de deudas vencidas pendientes de pago, con el objetivo de poder

determinar el total de egresos para la proyección del flujo de efectivo, las proyecciones serán de manera semanal.

La compra de materiales para viviendas y habilitación urbana se distribuye de la siguiente manera:

**Tabla 8**

*Proyección de compra de materiales y servicios– Lomas*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Viviendas	373,351	348,647	330,603	355,307	380,012	361,968	404,717	429,421	399,025	325,881	338,233	350,586
H. Urbana	177,450	166,942	177,450	169,717	216,707	245,455	245,455	237,722	219,481	252,657	258,738	275,326
<b>Total, S/</b>	<b>550,801</b>	<b>515,589</b>	<b>508,053</b>	<b>525,025</b>	<b>596,719</b>	<b>607,424</b>	<b>650,172</b>	<b>667,143</b>	<b>618,506</b>	<b>578,538</b>	<b>596,971</b>	<b>625,911</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección semanal de compra de materiales y prestaciones de servicios del proyecto “Lomas” para la construcción de viviendas y habilitación urbana.

En la proyección de compra de materiales y prestaciones de servicios es el área de operaciones es quien estima cuanto se debe comprar, estas estimaciones son según el nivel de avance de obra y saldos por ejecutar según la partida presupuestaria de materiales para construcción de viviendas y habilitación urbana. El presupuesto total de materiales para la construcción de vivienda es de S/12,531,634 de los cuales el 53.8% falta por ejecutar (**ver anexo 13**), y el presupuesto total para habilitación urbana es de S/5,110,439 del cual el 68.15% está por ejecutar (**ver anexo 14**)

**Tabla 9**

*Proyección de compra de materiales y servicios – Palmeras*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Viviendas	196,136	178,089	175,851	193,898	211,945	209,707	229,992	248,039	236,777	205,230	214,254	223,277
H. Urbana	32,972	24,358	32,972	37,426	47,228	54,654	55,248	59,703	57,920	67,870	72,177	67,870
<b>Total, S/</b>	<b>229,108</b>	<b>202,447</b>	<b>208,823</b>	<b>231,324</b>	<b>259,173</b>	<b>264,361</b>	<b>285,240</b>	<b>307,742</b>	<b>294,697</b>	<b>273,101</b>	<b>286,431</b>	<b>291,148</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección semanal de compra de materiales y prestación de servicios del proyecto “Palmeras” para la construcción de viviendas y habilitación urbana.

En la proyección de compra de materiales y prestaciones de servicios en el área de operaciones; es quien estima cuanto se debe comprar, estas estimaciones son según el nivel de avance de obra y saldos por ejecutar según la partida presupuestaria de materiales para construcción de viviendas y habilitación urbana. El presupuesto total de materiales para la construcción de vivienda es de S/5,475,998 de los cuales el 70% falta por ejecutar (**ver anex17**), y presupuesto total para habilitación urbana es de S/2,141,013 del cual el 40.23% está por ejecutar (**ver anexo 18**).

Los egresos por el concepto de mano de obra de los proyectos en ejecución, el pago del personal obrero de cada proyecto se realiza de manera semanal:

**Tabla 10**

*Proyección de pago de planilla obrera*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Lomas	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450	108,450
Palmeras	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460	20,460
Católica	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440	37,440
Menorca	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020	43,020
<b>Total, S/</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>	<b>209,370</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección de los pagos semanales por concepto de mano de obra de todos los proyectos en ejecución.

La empresa dentro de todos sus proyectos vigentes en construcción cuenta con un total de 407 obreros donde la mayor participación de estos obreros está en el proyecto “Lomas” que este corresponde del 50.8%, equivalente a 207 obreros; en segundo lugar, está el proyecto Menorca con un 21% lo que equivale a 86 obreros; en tercer lugar, el proyecto de construcción de la Universidad Católica de Trujillo con un 18.4% equivalente a 75 obreros; finalmente, el proyecto “Palmeras” con el 9.6% equivalente a 39 obreros y el costo para cada obrero es diferente según el cargo que este tenga (**Ver anexo 21 al 24**).

Para la proyección de los gastos operativos se establecieron según la información histórica que se dio durante el III Trimestres del 2023:

**Tabla 11**

*Proyección de gastos operacionales*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Alquileres	0	0	0	25,553	0	0	0	25,553	0	0	0	25,553
Honorarios	0	15,000	0	0	0	15,000	0	0	0	15,000	0	0
Servicios básicos	0	18,500	0	0	0	18,500	0	0	0	18,500	0	0
Seguros	17,407	0	0	0	17,407	0	0	0	17,407	0	0	0
Vigilancia	36,800	0	0	0	36,800	0	0	0	36,800	0	0	0
Gastos diversos	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811	5,811
Suministros	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375	4,375
Fondo Fijo	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250	4,250
Otros Servicios	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179
<b>Total, S/</b>	<b>72,822</b>	<b>52,115</b>	<b>18,615</b>	<b>44,168</b>	<b>72,822</b>	<b>52,115</b>	<b>18,615</b>	<b>44,168</b>	<b>72,822</b>	<b>52,115</b>	<b>18,615</b>	<b>44,168</b>

*Nota:* En la tabla se muestran los gastos operativos proyectado de manera semanal.

Los gastos operativos mensuales ascienden a S/187,718 (**ver anexo 25**) para ellos se tomaron datos históricos de cuanto se desembolsaba de manera mensual, el pago de alquileres es de S/25,553 mensuales, donde S/11,500 corresponde al alquiler de oficina administrativa, S/9,500 a oficina comercial y la diferencia corresponde a alquiler de almacenes en cada obra; por otro lado, los por vigilancia son de S/36,800, estos son por la seguridad de las 24 horas del día en todos los proyectos de obra, los pagos de se realizan la primera semana de cada mes, de igual manera los honorarios por servicios profesionales de S/15,000 mensuales, estos corresponden al asesoramiento de proyectos, legal, contable y tributario; por otra parte, los gastos de fondo fijo, son aperturas de caja chica para cada proyecto donde estos pueda solventar o cubrir cualquier urgencia dentro de la obra; finalmente, los gastos de servicios básicos, suministros y otros servicios se establecieron según data histórica del III trimestre del 2023.

En la proyección de los pagos de sus obligaciones tributarias se tomó como referencia del III trimestre del 2023, según el detalle siguiente:

**Tabla 12**

*Proyección de obligaciones tributarias*

Detalle	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
IGV	0	0	98,140	0	0	0	98,140	0	0	0	98,140	0
Renta. 3ra	0	0	245,835	0	0	0	245,835	0	0	0	245,835	0
Renta. 4ta	0	0	4,351	0	0	0	4,351	0	0	0	4,351	0
Renta. 5ta	0	0	10,108	0	0	0	10,108	0	0	0	10,108	0
Retenciones	0	0	55,000	0	0	0	55,000	0	0	0	55,000	0
AFP y ONPE	0	0	23,595	0	0	0	23,595	0	0	0	23,595	0
Essalud	0	0	17,696	0	0	0	17,696	0	0	0	17,696	0
Itan	0	0	94,730	0	0	0	94,730	0	0	0	94,730	0
Fraccionamientos	0	0	0	57,211	0	0	0	57,211	0	0	0	57,211
SCTR	10,887	0	0	0	10,887	0	0	0	0	10,887	0	0
<b>Total, S/</b>	<b>10,887</b>	<b>0</b>	<b>552,172</b>	<b>57,211</b>	<b>10,887</b>	<b>0</b>	<b>552,172</b>	<b>57,211</b>	<b>0</b>	<b>10,887</b>	<b>552,172</b>	<b>57,211</b>

*Nota:* En la tabla se muestran la proyección de pago de las obligaciones tributarias del IV trimestre del 2023.

La empresa COAM CONNTRATISTAS SAC está incorporado al Régimen de Agentes de Retención de IGV (R.S.395-2014) a partir del 01/02/2015; de igual manera, la compañía genera rentas de tercera, cuarta y quinta categoría. Para la proyección de pago de tributos se calcularon según la información histórica del III trimestre del 2023; por otro lado, viene pagando un fraccionamiento por concepto de impuesto a la renta del ejercicio 2019 por S/ 680,550 con el plazo de 72 meses.

Por otro lado, se proyectaron los pagos de las obligaciones financieras según el cronograma establecido por la entidad financiera:

**Tabla 13**

*Proyección de obligaciones financieras*

Banco	Detalle de obligación	Fecha de pago												
			Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
	Préstamo Mediano Plazo-Reactiva Perú	Día 19	0	0	289,760	0	0	0	289,760	0	0	0	289,760	0
Banco	Pagaré-Impuesto a la renta-2022	Día 23	0	0	0	270,810	0	0	0	270,810	0	0	0	270,810
Interbank	Leasing-Máquina retroexcavadora	Día 28	0	0	0	63,048	0	0	0	63,048	0	0	0	63,048
	Leasing-Camioneta-pick up	Día 1	6,394	0	0	0	6,394	0	0	0	6,394	0	0	0
Banco de crédito	Leasing-Máquina retroexcavadora	Día 18	0	0	33,946	0	0	0	33,946	0	0	0	33,946	0
	Leasing-Compra Maquinaria	Día 17	0	0	22,840	0	0	0	22,840	0	0	0	22,840	0
del Perú	Leasing-Camioneta-pick up	Día 10	0	3,342	0	0	0	3,342	0	0	0	3,342	0	0
Banco	Préstamo mediano Plazo-Compra terreno	Día 10	0	155,009	0	0	0	155,009	0	0	0	155,009	0	0
BBVA	Leasing - Compra Maquinaria	Día 25	0	0	0	97,324	0	0	0	97,324	0	0	0	97,324
<b>Total, S/</b>			<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>	<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>	<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>

Nota: En la tabla se muestra la programación de pago de las obligaciones financieras que tiene la empresa.

En la proyección de las obligaciones financieras se realizaron de acuerdo al cronograma de cada préstamo, para esto la compañía viene pagado a tres entidades financieras, Banco de Crédito del Perú, Interbank y Banco BBVA.

En la identificación de las obligaciones pendientes de pago de cuentas por pagar a proveedores y letras vencidas, se realizó la programación de pagos según la tabla siguiente:

**Tabla 14**

*Proyección de pagos de obligaciones vencidas*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Facturas vencidas	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303
Letras vencidas	163,568	60,318		37,163	163,568	60,318		37,163	163,568	60,318		37,163
<b>Total, S/</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>

Nota: En la tabla se muestra la programación de pago de manera semana de las obligaciones vencidas al 30 de septiembre del 2023.

En la proyección de las obligaciones vencidas que se tiene con los proveedores se establecieron que se amortizara el 5% del total de la deuda de manera quincenal, ya que los ingresos por valorizaciones de obra ingresan en ese rango de tiempo.

En los gastos de planilla administrativa se proyectaron el pago de remuneraciones mensuales de tres meses y los beneficios sociales del IV trimestre del 2023:

**Tabla 15**

*Proyección de remuneraciones mensual*

<b>Área</b>	<b>Oct-23</b>	<b>Nov-23</b>	<b>Dic-23</b>
Técnica	46,502	46,502	46,502
Operaciones	44,758	44,758	44,758
Gerencia	16,019	16,019	16,019
Finanzas	9,975	9,975	9,975
Logística	9,778	9,778	9,778
Contabilidad	9,739	9,739	9,739
Comercial	7,724	7,724	7,724
Recursos Humanos	7,195	7,195	7,195
Administración	5,691	5,691	5,691
Legal	5,541	5,541	5,541
<b>Total, S/</b>	<b>162,922</b>	<b>162,922</b>	<b>162,922</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección de la planilla administrativa del IV trimestres del 2023, la empresa al 30 de setiembre del 2023 cuenta con 51 colaboradores distribuidos en diferentes áreas (**ver anexo 28**), los pagos por planilla son de S/162,922 mensual.

**Tabla 16**

*Proyección de CTS mes de noviembre 2023*

<b>Área</b>	<b>Nov-23</b>
Técnica	31,001
Operaciones	29,839
Gerencia	10,679
Finanzas	6,650
Logística	6,518
Contabilidad	6,493
Comercial	5,149
Recursos Humanos	4,797
Administración	3,794
Legal	3,694
<b>Total, S/</b>	<b>108,615</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección de pago CTS que corresponde del periodo mayo – octubre 2023 que como fecha máxima de abono es el 15 de noviembre del 2023.

**Tabla 17**

*Proyección de gratificación - diciembre 2023*

Área	Dic-23
Técnica	50,687
Operaciones	48,786
Gerencia	17,461
Finanzas	10,873
Logística	10,658
Contabilidad	10,616
Comercial	8,419
Recursos Humanos	7,843
Administración	6,204
Legal	6,040
<b>Total, S/</b>	<b>177,585</b>

*Nota:* En la tabla se muestra la proyección de gratificación que corresponde del periodo Julio-diciembre 2023 que tiene como fecha máxima de pago el 15 de diciembre, para esto se determinó que se desembolsara por dicho concepto S/177,585.

**3.3. Determinar las decisiones financieras, considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023.**

Para determinar las decisiones financieras, considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023. Se da gracias a la información solicitada a la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C esto se logró determinar los ingresos proyectados que la empresa recibirá por las actividades que realiza, que son la venta de lotes, venta de casas, departamentos y valorizaciones de obra; por otro lado, se determinaron los egresos proyectados que la empresa que desembolsara dentro del IV trimestre del 2023.

En este ítem se determinará si la compañía presentara la necesidad de financiamiento por terceros para poder afrontar y cubrir sus obligaciones e incurrir a déficit de liquidez. Para esto se determinó el flujo de caja recopilando los ingreso y egresos de efectivo proyectados como se muestra a continuación.



**Tabla 18**
*Flujo de caja proyectado preliminar*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
<b>INGRESOS</b>												
Valorizaciones de obra	911,116	1,196,267	899,116	1,237,267	817,602	1,141,036	834,392	1,173,855	865,025	1,275,791	874,807	1,377,745
Ventas de inmuebles	281,250	348,125	381,563	396,563	396,563	430,000	430,000	463,438	478,438	511,875	539,375	572,813
Cuentas por cobrar	143,167	123,000	216,833	133,667	270,333	250,167	344,000	270,333	364,833	396,333	370,833	329,833
<b>Total, Ingresos</b>	<b>1,335,533</b>	<b>1,667,392</b>	<b>1,497,512</b>	<b>1,767,496</b>	<b>1,484,498</b>	<b>1,821,203</b>	<b>1,608,392</b>	<b>1,907,626</b>	<b>1,708,296</b>	<b>2,183,999</b>	<b>1,785,015</b>	<b>2,280,390</b>
<b>EGRESOS</b>												
Compra materiales	779,909	718,036	716,876	756,349	855,892	871,784	935,412	974,885	913,204	851,639	883,402	917,059
Mano de obra	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370	209,370
Cargas de personal operativo	0	0	0	162,922	0	108,615	0	162,922	0	177,585	0	162,922
Servicios de terceros	72,822	52,115	18,615	44,168	72,822	52,115	18,615	44,168	72,822	52,115	18,615	44,168
Tributos	10,887	0	552,172	57,211	10,887	0	552,172	57,211	0	10,887	552,172	57,211
<b>Total, Egresos Operativos</b>	<b>1,072,988</b>	<b>979,521</b>	<b>1,497,032</b>	<b>1,230,020</b>	<b>1,148,971</b>	<b>1,241,884</b>	<b>1,715,568</b>	<b>1,448,556</b>	<b>1,195,395</b>	<b>1,301,596</b>	<b>1,663,558</b>	<b>1,390,730</b>
Obligaciones Financieras	6,394	158,351	346,546	431,182	6,394	158,351	346,546	431,182	6,394	158,351	346,546	431,182
<b>Total, financiero</b>	<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>	<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>	<b>6,394</b>	<b>158,351</b>	<b>346,546</b>	<b>431,182</b>
Pago a proveedores	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303	39,818	25,303
Pago de Letras vencidas	163,568	60,318	0	37,163	163,568	60,318	0	37,163	163,568	60,318	0	37,163
<b>Total, no operativos</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>	<b>203,386</b>	<b>85,620</b>	<b>39,818</b>	<b>62,466</b>
<b>Total, Egresos</b>	<b>1,282,768</b>	<b>1,223,492</b>	<b>1,883,397</b>	<b>1,723,668</b>	<b>1,358,750</b>	<b>1,485,855</b>	<b>2,101,933</b>	<b>1,942,204</b>	<b>1,405,175</b>	<b>1,545,567</b>	<b>2,049,923</b>	<b>1,884,378</b>
(-) Saldo Mínimo Caja	53,421	66,696	59,900	70,700	59,380	72,848	64,336	76,305	68,332	87,360	71,401	91,216
<b>Flujo de caja Neto</b>	<b>-656</b>	<b>377,205</b>	<b>-445,786</b>	<b>-26,872</b>	<b>66,367</b>	<b>262,500</b>	<b>-557,877</b>	<b>-110,883</b>	<b>234,789</b>	<b>551,072</b>	<b>-336,308</b>	<b>304,797</b>
(+) Saldo inicial de caja	125,358	124,702	501,906	56,121	29,249	95,616	358,116	-199,760	-310,644	-75,855	475,217	138,909
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>124,702</b>	<b>501,906</b>	<b>56,121</b>	<b>29,249</b>	<b>95,616</b>	<b>358,116</b>	<b>-199,760</b>	<b>-310,644</b>	<b>-75,855</b>	<b>475,217</b>	<b>138,909</b>	<b>443,706</b>

*Nota:* En la tabla se muestra el flujo de caja proyectado para el IV trimestre del 2023.

En el flujo de caja presentado se consolidó todo los ingresos y egresos de cada semana que la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C. tendrá que afrontar en el IV trimestre del 2023. De acuerdo al flujo proyectado de manera semanal se evidenció que en las primeras 6 semanas la empresa obtiene saldos positivos, esto descontando los saldos mínimos de caja según política de la empresa, para el cálculo de este importe la empresa lo realiza en función al nivel de ingresos; para ello es el 4% del total de los ingresos de la semana, esto con el fin de que se presente urgencias en la continuación de la operatividad de la empresa. Por otro lado, en la semana 7 del IV trimestre del 2023 se obtienen saldos negativos por el importe de -S/199,760, este saldo obtenido es por el pago de CTS del mes de noviembre del 2023; de igual manera sucede en la semana 8, se obtiene un saldo negativo de - S/310,644, esto es porque las compras de materiales y el pago de obligaciones financieras incrementaron con respecto a las semanas anteriores; finalmente, en la semana 9 se obtiene un saldo negativo de -S/75,855.

En la actividad de financiamiento como se mencionó anteriormente la empresa COAM CONTRATISTA S.A.C tiene faltante de efectivo en las semanas 7, 8 y 9 para la continuidad de sus operaciones, en estos casos las decisiones de la empresa es recurrir a financiamiento de un pagaré por capital de trabajo.

**Tabla 19**
*Proyección de financiamiento de capital de trabajo*

Banco	Tipo de financiamiento	Importe	TEA	Cuotas	Interés	Total, Pago	Fecha desembolso	Fecha Pago
Banco A	Capital de trabajo	S/ 650,000	8.97%	1	S/ 4,669.74	S/ 654,669.74	18-Nov-23	18-Nov-23

*Nota:* En la tabla se muestra la cotización de un financiamiento de un pagaré por capital de trabajo, para ello se está solicitando S/650,000, con una tasa de interés (T.E.A) DE 8.97%, este financiamiento será por el plazo de 30 días; esta decisión, ayudará a cubrir los faltantes de efectivo de la semana 7, 8 y 9.

**Tabla 20**
*Flujo de caja proyectado con financiamiento*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
<b>Flujo de caja Neto</b>	<b>-656</b>	<b>377,205</b>	<b>-445,786</b>	<b>-26,872</b>	<b>66,367</b>	<b>262,500</b>	<b>-557,877</b>	<b>-110,883</b>	<b>234,789</b>	<b>551,072</b>	<b>-336,308</b>	<b>304,797</b>
(+) Saldo inicial	125,358	124,702	501,906	56,121	29,249	95,616	358,116	450,240	339,356	574,145	1,125,217	134,239
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>124,702</b>	<b>501,906</b>	<b>56,121</b>	<b>29,249</b>	<b>95,616</b>	<b>358,116</b>	<b>-199,760</b>	<b>339,356</b>	<b>574,145</b>	<b>1,125,217</b>	<b>788,909</b>	<b>439,036</b>
(+) Financiamientos	-	-	-	-	-	-	650,000	-	-	-	-	-
(-) Pago de Financiamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654,670	-
<b>Saldo con financiamiento</b>	<b>124,702</b>	<b>501,906</b>	<b>56,121</b>	<b>29,249</b>	<b>95,616</b>	<b>358,116</b>	<b>450,240</b>	<b>339,356</b>	<b>574,145</b>	<b>1,125,217</b>	<b>134,239</b>	<b>439,036</b>

*Nota:* En la tabla se muestra flujo de caja con financiamiento proyectado de forma semanal.

Analizando los saldos finales del el flujo proyectado se planteó que en la semana 7 se solicitaría financiamiento para cubrir el saldo negativo que se obtuvo en la proyección, este ingreso por el financiamiento impacto positivamente en los saldos finales por semana del flujo de caja revirtiendo los saldos negativos de la semana 7, 8 y 9; por otro lado, se planteó que la obligación obtenida en la semana 7 se estaría pagando en la tercera semana de diciembre del 2023, cancelando dicha obligación en la fecha establecida los saldos finales quedan en positivo con un capital de trabajo para seguir operando, así mismos en mes de diciembre incrementaron las ventas y las valorizaciones por obra .

## CAPITULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

Con respecto a los resultados presentados en el capítulo anterior, se validó la hipótesis planteada en la presente investigación, es decir, el flujo de caja proyectado apoya en la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C, debido a que permite estimar anticipadamente los ingresos y egresos en la empresa minimizando riesgos financieros y operativos, también podemos decir que ayuda a prevenir la deficiencia o déficit de efectivo. Se optó por proyectar un flujo de caja semanal con la finalidad de obtener información adecuada para una buena toma de decisiones con las proyecciones de ingresos y egresos realizadas para el IV trimestre del 2023 de manera semanal.

En la investigación no se presentaron limitaciones para su desarrollo, lo que permitió lograr obtener la información necesaria para el desenvolvimiento de esta investigación.

El primer objetivo específico de la investigación el identificar las obligaciones pendientes de pago de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, al inicio del IV trimestre del 2023. En los resultados encontrados mantenían deudas vencidas mayores a 60 días pendientes de pago a proveedores por un importe de S/1,302,415, esto fue a causa de no haber llevado o planificado el control de sus ingresos, egresos o programaciones de pagos. Los resultados obtenidos en la presente investigación coinciden con el resultado por Jiménez y Rojas (2013) en su tesis titulada “Flujo de caja como herramienta financiera clave para la toma de decisiones en las compañías”, llegó a la conclusión que el flujo de caja ayuda a controlar todas las operaciones que impliquen desembolso de dinero permitiendo una

adecuada planeación de prevenir las necesidades de efectivo y a su vez cubrirlas de manera oportuna y adecuada.

El segundo objetivo específico de la investigación el establecer los ingresos y egresos para la elaboración del flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre del 2023. se llegó a determinar correctamente la planificación de los ingresos por actividades principales de valorizaciones de obra y venta de inmuebles con ingresos semanales aproximados de S/1.75MM y sus egresos operativos, financieros, no operativos de S/ 1.67 MM estos se realizaron para determinar los saldos y prevenir déficit de efectivo a futuro. En los resultados obtenidos se adecuan con la investigación de Hedes y Manrique (2018) “Herramienta para el Manejo de Flujo de Caja en las Microempresas”, indican que estas empresas tienen dificultades en la administración del efectivo, para la falta de la planificación de sus ingresos y egresos operativos, financieros y no operativos. Por consiguiente, la elaboración de la planificación de financiera tiene como fin ofrecer una guía que los ayude con la organización de sus finanzas para que sean sostenibles, el desarrollo de esta herramienta es una estrategia que servirá para mejorar el control de la entrada y salida de efectivo de todas las operaciones que la empresa realice.

El tercer objetivo de la investigación de determinar las decisiones financieras, considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023, se analizó los saldos finales de cada semana si presenta déficit de efectivo, donde conllevaría a una toma de decisión a recurrir a un financiamiento para cubrir los saldos de capital de trabajo que la empresa requiera. En los resultados obtenidos en la (**Tabla 18**) en la semana 7, 8 y 9 en las proyecciones tendríamos saldos negativos conllevando a no tener capital de trabajo para la operatividad de las semanas mencionadas; es por ello, que mediante las proyecciones nos somete a tomar decisiones

planificando financiamiento para revertir los saldos negativos. Así mismo, los resultados obtenidos en la investigación se asemejan a lo que obtuvo Ariola y cárdenas (2018) donde comenta que los ingresos y egresos de financiamiento influye en la toma de decisiones ya que a través del flujo de caja proyectado se puede anticipar riesgos financieros, permitiendo al gerente general gestionar fuentes de financiamiento para establecer bases solidad de requerimiento de un credito.

Se determina entonces que el flujo de caja proyectado para la empresa COAM CONTRATISTAS SAC ayuda a controlar y ordenar sus entradas y salidas de efectivo ya que influye en la toma de decisiones financieras para prevenir riesgos de liquidez y tener problemas en hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

La implicancia de esta investigación esta referida a la aplicación de la propuesta presentada para aquellas empresas que tengan deficiencias en el control de sus ingresos y egresos de efectivo con el fin de poder prevenir déficit de liquidez para que puedan planificar y controlar el efectivo de las operaciones que realizan.

#### **4.2. Conclusiones**

Se llegó a la conclusión de la investigación de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, que es importante conocer en cómo está estructurado la solvencia, liquidez y el tiempo de rotación del efectivo con la que cuenta la empresa, ya que esto permitirá saber si se puede invertir y/o saldar deudas. Por otra parte, ayuda a diferenciar los egresos de los ingresos con el fin de saber cuánto se cuenta con capital al final del periodo.

Se identificó las obligaciones pendientes de pago al inicio del IV trimestre del 2023, donde se analizó las obligaciones vencidas pendientes de pago a proveedores con más de 60 días de atraso después de la fecha de su vencimiento del comprobante, el importe total de

estas obligaciones es de S/ 1,302,415. En la proyección del flujo de caja se programaron un cronograma de pago, donde se amortizo el 5% del total de la deuda cada 15 días; de igual manera, se encontró letras vencidas pendientes de pago con fecha de atraso de 16 días, el importe total de estas obligaciones es de S/1,091,630 programando fechas de pago para su amortización de capital. Si la empresa no llega a tener control de sus egresos y planificación de pagos ocasionará que seguiría en endeudamiento y arriesgándose a perder proveedores generando desconfianza y una mala imagen para la empresa.

Se determino la planificación de los ingresos y egresos para la elaboración de flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre 2023, ayudando a controlar y ordenar los ingresos, egresos operativos y no operativos de manera semanal, llegando a determinar saldos finales de cada una. Analizando los saldos finales por semana se observó que se tendría faltantes en las semanas 7, 8 y 9 por S/ 199,760; S/ 310,644; S/ 75,855, deduciendo que es importante realizar planificación y proyección de los ingreso y egresos, esto para que ayude a controlar los flujos de efectivos de entradas y salidas de dinero por las actividades que realiza la empresa; por otro lado, ayuda anticipar futuros déficits de liquidez y coordinaciones con entidades financieras para un posible financiamiento.

Para la determinación de las decisiones financieras considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, es relevante ya que contribuye a la toma de decisiones para mantener una estructura sólida donde la empresa pueda enfrentar las responsabilidades que tiene pendiente, organizándose con los cronogramas de pagos con el fin de cumplir un objetivo de no tener déficit al cierre de un periodo. En la proyección realizada se obtuvo como resultado en la (tabla 18), en la semana 7,8 y 9 se tendría faltantes de efectivo de S/ 586, 259, analizando los saldos finales se llega



a tomar decisiones financieras y realizaron un financiamiento de un pagaré por capital de trabajo por S/ 650,000 por el plazo de 30 días, esto para poder cubrir los costos y gastos operativos y no operativos de las semanas que se obtuvieron saldos negativos. El flujo de caja como es herramienta financiera que ayuda analizar y controlar las entradas y salidas de efectivo, anticipando riesgos de liquidez por medio de sus flujos de caja; en los análisis de los saldos finales podemos decir que se establece mecanismos financieros en caso de excesos y faltantes de efectivo.

## REFERENCIAS

- Arizola Cerna, M. A. A., & Cardenas Del Castillo, Y. J. (2018). *Implementación Del Flujo De Caja Como Herramienta De Gestión Financiera Para Reducir El Endeudamiento De La Empresa Comaco Arizola Eirl, Chepen, 2017*. Universidad Privada Del Norte.
- Alejandro, P. (2017). *Modelo de redes neuronales para la determinación del riesgo de liquidez en las pymes. Colombia*
- Abigail. R., & Nava, F. (2012). *Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México*
- Benites, K. (2018). *Estrategias financieras para generar liquidez y reducir los impactos de la crisis financiera internacional en Votorantim Metaís Cajamarquilla - Lima. 2008-2010*
- Brazo, L., & Márquez, H. (2010). *Introducción A Las Finanzas* (Pearson Ed).
- Carrillo Vasco, G. A. (2015). *La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa “Azulejos Pelileo.” Universidad Técnica De Ambato, 1, 192.*  
[Http://Repo.Uta.Edu.Ec/Bitstream/Handle/123456789/5301/Mg.Dcev.Ed.1859.Pdf?Sequence=3](http://Repo.Uta.Edu.Ec/Bitstream/Handle/123456789/5301/Mg.Dcev.Ed.1859.Pdf?Sequence=3)
- Céspedes Pinche, Daysy A., & Delgado Torres, M. I. (2018). *Aplicación Del Flujo De Caja, Como Herramienta Financiera, Para El Control De La Liquidez En Jys Control - Carabayllo 2018 [Universidad Privada Del Norte]*. In Universidad Privada Del Norte.  
[Https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Handle/11537/11291](https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Handle/11537/11291)
- Cordona, R., & Martines, A. (2016). *Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez. Perú*
- Duarte, V., & Juan, C (2012). *Estrategias financieras para lograr liquidez en las pymes. España*

Ellis, J. (1975). *A Financial Planning aid for the Small Businessman*. Journal of Small Business Management, 13 (4), 19-28.

García Lázaro, R. A. (2018). *Mejora De La Planificación Financiera Y Su Impacto En La Situación Económica-Financiera De La Empresa Apjl Textil S.A.C., 2017 [Universidad Privada Del Norte]*. In Universidad Privada Del Norte. <https://Repositorio.Upn.Edu.Pe/Handle/11537/11291>

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios De La Administracion Financiera*. Pearson Education.

Gomez Ancho, R. (2019). *Flujo De Caja Como Herramienta Financiera Para La Toma De Decisiones De La Empresa Jp Pallets S . A . C En Huachipa, 2018*.

Hirache, L. (2013). *El flujo de caja como herramienta financiera. Actualidad empresarial* N° 277. IV-5. Recuperado de [http://aempresarial.com/web/revitem/5\\_15068\\_76760.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/5_15068_76760.pdf)

Hedes Velandia, Y. E., & Manrique Galindo, L. M. (2018). *Herramienta Para El Manejo De Flujo De Caja En Las Microempresas De Colombia*. In Energies (Vol. 6, Issue1).

Hernández-Celis, D., Hernández-Celis-Vallejos, J. P., Hernández-Vallejos, L. K., & Hernández Vallejos, A. D. R. (2022). *Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. Tecno Humanismo*

Izar, M. (2016). *Contabilidad administrativa. Instituto Mexicano de Contadores Públicos*

Jiménez Sánchez, J. I., & Rojas Restrepo, F. S. (2013). *La Importancia Del Ciclo De Caja Y Cálculo Del Capital De Trabajo En La Gerencia Pyme*. Clío América, 7(13), 48–63. [Http://Revistas.Unimagdalena.Edu.Co/Index.Php/Clioamerica/Article/View/436](http://Revistas.Unimagdalena.Edu.Co/Index.Php/Clioamerica/Article/View/436)

Jiménez, V., & Norma, R. (2019). *Estrategias financieras para minimizar el riesgo de*

*liquidez en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Ecuador*

José, C. (2010). *El papel de la liquidez en el efecto de la nueva información. El caso de Latibex. México*

Leon Cedeño, P. U., & Jara Niveló, J. J. (2018). *Propuesta De Flujo Efectivo Con Financiamiento Utilizando Bono O Acciones Para La Empresa De Fertilizante. Recimundo, 2*. <https://doi.org/10.26820/Recimundo/2.Esp.2018.924-941>

Marbelis Alejandra, N. R. (2012). *Una Herramienta Clave Para Una Gestión Financiera Eficiente*. Scielo.[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)

Moreno, C. (2018) *Revisión sistemática del control interno y la liquidez en las empresas comerciales, Lima 2019*

Rodríguez Rocha, J. F. (2013). *Flujo De Caja Herramienta Clave Para La Toma De Decisiones En La Microempresa. Panorama, 2(4), 8*. <https://doi.org/10.15765/Pnrm.V2i4.259>

Supelveda, B., & Nuñez, S. (2010). *El control interno y su impacto en la liquidez de las Mypes. México*

Salazar, R. (2018). *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la Región Citrícola de Nuevo León, México. México*.

Torres, G. (2011). *Contabilidad, Costos Y Presupuestos* (L. Publishing (Ed.); 3.A Ed.).

Torrejón, Q. (2020). *Planeamiento financiero para minimizar el riesgo de liquidez. Perú*

## ANEXOS

### Anexo 1

#### Ficha RUC

<p><b>FICHA RUC : 20481146951</b>  <b>COAM CONTRATISTAS S.A.C.</b>          Número de Transacción : 44054294          CIR - Constancia de Información Registrada</p>				
<b>Información General del Contribuyente</b>				
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: COAM CONTRATISTAS S.A.C.			
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA			
Fecha de Inscripción	: 19/07/2005			
Fecha de Inicio de Actividades	: 20/09/2005			
Estado del Contribuyente	: ACTIVO			
Dependencia SUNAT	: 0011 - I.PRICO NACIONAL			
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO			
Emisor electrónico desde	: 25/01/2017			
Comprobantes electrónicos	: BOLETA (desde 25/01/2017),FACTURA (desde 25/01/2017), (desde 27/10/2018)			
<b>Datos del Contribuyente</b>				
Nombre Comercial	: -			
Tipo de Representación	: -			
Actividad Económica Principal	: 4390 - OTRAS ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN			
Actividad Económica Secundaria 1	: -			
Actividad Económica Secundaria 2	: -			
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL			
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO			
Código de Profesión / Oficio	: -			
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD			
Número Fax	: -			
Teléfono Fijo 1	: 44 - 286045			
Teléfono Fijo 2	: -			
Teléfono Móvil 1	: 44 - 988896626			
Teléfono Móvil 2	: 44 - 951473814			
Correo Electrónico 1	: yarevalo@coamcontratistas.com			
Correo Electrónico 2	: MCAIMPOS@COAMCONTRATISTAS.COM			
<b>Domicilio Fiscal</b>				
Actividad Economica	: 4390 - OTRAS ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN			
Departamento	: LIMA			
Provincia	: LIMA			
Distrito	: SANTIAGO DE SURCO			
Tipo y Nombre Zona	: URB. CHACARILLA DEL ESTANQUE			
Tipo y Nombre Via	: JR. MONTE ROSA			
Nro	: 256			
Km	: -			
Mz	: -			
Lote	: -			
Dpto	: -			
Interior	: 903			
Otras Referencias	: -			
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO			
<b>Datos de la Empresa</b>				
Fecha Inscripción RR.PP	: 08/07/2005			
Número de Partida Registral	: 11042232			
Tomo/Ficha	: -			
Folio	: -			
Asiento	: -			
Origen del Capital	: NACIONAL			
País de Origen del Capital	: -			
<b>Registro de Tributos Afectos</b>				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta

## Anexo 2

### Matriz de consistencia

#### MATRIZ DE CONSISTENCIA

NOMBRE DE ESTUDIANTE 1: Ángel Jeremias Rodríguez Graos  
 NOMBRE DE ESTUDIANTE 2: Shirley Stephany Montoya Quezada

TÍTULO: “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”					
PROBLEMA	HIPÓTESIS	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA	
¿De qué manera el flujo de caja proyectado del IV trimestre apoya en la toma de decisiones financieras de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023?	El flujo de caja proyectado apoya en la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C, debido a que permite estimar anticipadamente los ingresos y egresos en la empresa minimizando riesgos financieros y operativos.	<b>GENERAL:</b> Demostrar que el flujo de caja proyectado apoya a la toma de decisiones financieras del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C., Trujillo 2023	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE:</b> Flujo de caja	<b>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</b> - <b>Enfoque:</b> Cuantitativo - <b>Diseño :</b> Pre-Experimental	<b>POBLACIÓN</b> La población para esta investigación fue la información contable, financiera y administrativa de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC.
		<b>ESPECÍFICOS:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar las obligaciones pendientes de pago de la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, al inicio del IV trimestre del 2023.</li> <li>Establecer los ingresos y egresos para la elaboración del flujo de caja proyectado en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, del IV trimestre del 2023.</li> <li>Determinar las decisiones financieras considerando el saldo del flujo de caja proyectado del IV trimestre en la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, Trujillo 2023.</li> </ul>	<b>VARIABLE DEPENDIENTE:</b> Decisiones Financieras	<b>TÉCNICAS</b> - <b>Entrevista</b> - <b>Análisis documental</b>	<b>MUESTRA:</b> La muestra para la investigación se tomó la información contable, financiera y administrativa al 30 de septiembre del 2023 de la empresa COAM CONTRATISTAS S.A.C.

Anexo 3

Matriz de operacionalización

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES**

**TÍTULO: “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
<b>Independiente:</b> Flujo de caja	Es una herramienta financiera que permite visualizar los movimientos de efectivo dentro de la entidad, en base a esa información, permite presupuestar, prever hechos futuros, etc.  Gitman y Zutter (2012) concluyeron que el flujo de caja “es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa, se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo” (p. 119).	Es instrumentos o herramienta financiera donde se refleja las entras y salidas de efectivo.	Ingresos	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proyección de ingresos por ventas de departamentos</li> <li>Importe de Cuentas por cobrar a terceros</li> <li>Proyección de ingresos por valorizaciones de obras.</li> </ul>	Razón
			Egresos	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proyección de compras de materiales y prestación de servicios.</li> <li>Proyección de mano de obra</li> <li>Proyección de gastos operativos</li> <li>Proyección de Obligaciones financieras</li> </ul>	
			flujo de caja	<ul style="list-style-type: none"> <li>Flujo de caja proyectado</li> <li>Flujo de caja ejecutado</li> </ul>	
Decisiones financieras	Se trata de seleccionar la opción más adecuada para resolver problemas empresariales y alcanzar metas establecidas, incluso en situaciones de conflicto, riesgo e incertidumbre. Esto se hace considerando los recursos económicos y financieros disponibles en el entorno, con el objetivo de aumentar la competitividad en el mercado (Flores et al., 2018).	Para el desarrollo de esta variable se desarrolló al determinar los saldos netos del flujo de caja proyectado.	Decisión de inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inversión en activos (propiedad Planta y equipo)</li> </ul>	Razón
			Decisión de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>Financiamientos con recurso propios</li> <li>Financiamientos Externos</li> </ul>	

## Anexo 4

### Guía de entrevista

#### GUIA DE ENTREVISTA

"FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023"

Buenas tardes Sr. Néstor Concepción Flores, queremos agradecerle el tiempo que nos ha brindado para llevar a cabo la entrevista; de igual manera, quiero mencionarle que los comentarios e información proporcionada por su persona será muy valiosa para el proyecto que se está realizando.

N°	PREGUNTAS
01	<p>¿La empresa COAM CONTRATISTAS SAC, tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- No, ya que hay ingresos que no están identificados por proyecto. Si se realiza proyecciones, pero el control lo ve directamente el gerente con el área comercial.</li> </ul>
02	<p>¿La empresa COAM CONTRATISTAS SAC, cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Si, a los clientes que se financian tienen plazo de pago de 30 días.</li> </ul>
03	<p>¿Con que frecuencia la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, realiza las valorizaciones de las obras y cuál es el tiempo estimado de culminación de una obra?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Actualmente se está realizando cada 15 días las valorizaciones de todas las obras, la estimación promedio de cada obra es de 12 meses para culminación</li> </ul>
04	<p>¿La empresa COAM CONTRATISTAS SAC?, cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La mayor parte de compras se realizan al contado, pero hay una cierta cantidad de proveedores que se puede negociar por 30 días al crédito.</li> </ul>
05	<p>¿La empresa COAM CONTRATISTAS SAC, terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Si, actualmente se tiene dos subcontratas en los proyectos de lomas y palmeras, los pagos se realizan cada 15 días.</li> </ul>
06	<p>¿La empresa COAM CONTRATISTAS SAC, realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Actualmente no se está proyectando los egresos de los costos y gastos operativos; por cada valorización se estima el 15 % para gastos administrativos.</li> </ul>
07	<p>¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ahora la empresa está trabajando con tres entidades donde los productos financieros son, préstamos a mediano plazo, Pagares y Leasing.</li> </ul>
08	<p>¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Si, el flujo de caja ayuda a controlar los ingresos y salidas de efectivo previniendo déficit de liquidez en periodo futuro</li> </ul>
09	<p>¿Qué criterios se toman para una inversión que realiza la empresa COAM CONTRATISTAS SAC, con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Los criterios para la toma de decisiones el riesgo del proyecto a ejecutar, el tiempo de retorno de la inversión, y las decisiones lo toman el gerente general con el apoyo del equipo de finanzas</li> </ul>
10	<p>¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Los criterios para un financiamiento es la evaluación de la tasa de interés, las garantías y los plazos</li> </ul>
11	<p>¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La empresa recurre a financiamiento cuando hay demanda de proyectos para ejecutar, ya sea para la compra de maquinaria, etc.</li> </ul>



## Anexo 5

### Relación de facturas vencidas mayores a 60 días

Razón social	Serie-Numero	Fecha de Facturación	Día de crédito	Fecha de pago	Días de atraso	Importe S/
Fénix contratistas generales S.A.C.	F001-5578	18/03/2023	30	17/04/2023	166	92,494
AKC Constructora e Inmobiliaria S.A.C.	E001-735	15/04/2023	30	15/05/2023	138	71,408
Casas & Ordinola Construcciones SRL	E001-631	29/04/2023	30	29/05/2023	124	150,672
Grupo corporativo Ava proyectos s.a.c.	E001-559	10/05/2023	30	9/06/2023	113	151,303
Bellcorp Representaciones S.A.C.	F001-12547	25/05/2023	30	24/06/2023	98	95,877
Bellcorp Representaciones S.A.C.	F001-12548	25/05/2023	30	24/06/2023	98	43,713
Bellcorp Representaciones S.A.C.	F001-12549	25/05/2023	30	24/06/2023	98	21,857
Corporacion Ferretera SAC	E001-176	28/05/2023	30	27/06/2023	95	16,327
Madereras Chang Sac	E001-35	31/05/2023	30	30/06/2023	92	55,763
Representaciones olmos del norte	FL01-6589	1/06/2023	30	1/07/2023	91	133,776
Homecenter Peruanos Sac	F401-103920	3/06/2023	30	3/07/2023	89	51,002
Cinco C Asociados S.A.C.	FF01-2550	3/06/2023	30	3/07/2023	89	105,527
Distribuciones Olano	F001-6897	11/06/2023	30	11/07/2023	81	103,131
Corporacion Ferretera SAC	F005-0006117	20/06/2023	30	20/07/2023	72	24,937
Arenera Jaén S.A.C.	FF02-2927	27/06/2023	30	27/07/2023	65	121,920
A-f & asociados S.A.C	F001-3579	8/07/2023	30	7/08/2023	54	62,709
<b>Total</b>						<b>S/ 1,302,415</b>

*Nota:* en la tabla se muestra la relación de los proveedores con atraso de pago mayor a 60 días al mes de setiembre del 2023,

## Anexo 6

### Relación de obligaciones financieras.

Banco	Detalle	Saldo a Sep-23	Cuota mensual	Nº de cuotas	Fecha pago	Cuotas Pagadas	T.E.A	Fecha desembolso
Banco Interbank	Préstamo Mediano Plazo-Reactiva	1,738,562	289,760	36	Día 19	30	1.09%	May-20
	Pagaré-Impuesto a la renta-2022	2,166,480	270,810	12	Día 23	4	8.92%	Jun-23
	Leasing-Máquina retroexcavadora	1,324,010	63,048	60	Día 28	39	9.02%	Set-20
	Leasing-Camioneta-pick up	223,786	6,394	60	Día 01	25	8.95%	Jul-21
	<b>Total, S/</b>	<b>5,452,838</b>	<b>630,012</b>					
BCP	Leasing-Máquina retroexcavadora	1,086,268	33,946	60	Día 18	28	8.96%	May-21
	Leasing-Compra Maquinaria	1,233,375	22,840	60	Día 17	6	9.05%	Feb-23
	Leasing-Camioneta-pick up	183,826	3,342	60	Día 10	5	9.16%	Abr-23
	<b>Total, S/</b>	<b>2,503,468</b>	<b>60,128</b>					
Banco BBVA	Préstamo mediano Plazo-Terreno	6,745,604	155,009	96	Día 10	25	7.25%	Jul-21
	Leasing - Compra Maquinaria	1,318,461	97,324	60	Día 25	37	8.56%	Ene-20
	<b>Total, S/</b>	<b>8,064,065</b>	<b>252,333</b>					
<b>Total, Obligaciones financieras S/</b>		<b>16,020,371</b>	<b>942,474</b>					

## Anexo 7

### Proyección de ventas – Lomas

Nombre del proyecto	Lomas
Ubicación	Laredo
N° de viviendas	1300
Área	45 M2
<b>Precio Total</b>	<b>S/ 50,000</b>
Cuota inicial	S/ 6,688
Bono Techo propio	S/ 43,313

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Cuota Inicial	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688	6,688
Cantidad	20	30	35	35	35	40	40	45	45	50	50	55
<b>Total, S/</b>	<b>133,750</b>	<b>200,625</b>	<b>234,063</b>	<b>234,063</b>	<b>234,063</b>	<b>267,500</b>	<b>267,500</b>	<b>300,938</b>	<b>300,938</b>	<b>334,375</b>	<b>334,375</b>	<b>367,813</b>

## Anexo 8

### Proyección de ventas - Palmeras

Proyecto	Palmeras
Ubicación	Moche
Cantidad de casas	192
Área	65 M2
<b>Precio total</b>	<b>S/ 105,000</b>
Inicial	S/ 15,000
Bono Techo propio	S/ 42,500
<b>Saldo</b>	<b>S/ 47,500</b>
Numero de cuotas	S/ 5
Cuota mensual	S/ 9,500

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Cuota Inicial S/	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Cantidad	4	4	4	5	5	5	5	5	6	6	7	7
<b>Total, Inc. S/</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>90,000</b>	<b>90,000</b>	<b>105,000</b>	<b>105,000</b>
Cuentas por cobrar S/					38,000	38,000	38,000	47,500	95,000	95,000	104,500	114,000
<b>Total, S/</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>	<b>60,000</b>	<b>75,000</b>	<b>113,000</b>	<b>113,000</b>	<b>113,000</b>	<b>122,500</b>	<b>185,000</b>	<b>185,000</b>	<b>209,500</b>	<b>219,000</b>

## Anexo 9

### Proyección de ventas - Departamento Pedro Muñoz.

Proyecto	Albrecht
Ubicación	Av. pedro Muñoz -Trujillo
N° de Dptos.	22
Área	80 M2
<b>Precio total</b>	<b>S/ 205,000</b>
Inicial	S/ 50,000
<b>Saldo</b>	<b>S/ 155,000</b>
Numero de cuotas	S/ 3
Cuota mensual	S/ 51,667

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Cuota Inicial S/	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Cantidad	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
<b>Total, Inc. S/</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>
Cuentas x cobrar S/					51,667	51,667	51,667	51,667	103,333	103,333	103,333	103,333
<b>Total, S/</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>101,667</b>	<b>101,667</b>	<b>101,667</b>	<b>101,667</b>	<b>153,333</b>	<b>153,333</b>	<b>153,333</b>	<b>153,333</b>

## Anexo 10

### Proyección de ventas de lotes - Costa Azul

Proyecto	Costa Azul
Ubicación	Huanchaco
N° Lotes	70
Área	10 M2
<b>Precio total</b>	<b>S/ 100,000</b>
Inicial	S/ 25,000
<b>Saldo</b>	<b>S/ 75,000</b>
Número de cuotas	6
Cuota mensual	S/ 12,500

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem1	Sem2	Sem3	Sem4	Sem5	Sem6	Sem7	Sem8	Sem9	Sem10	Sem11	Sem12
Cuota Inicial S/	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500
Cantidad	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4
<b>Total, Inc. S/</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>
Cuentas x cobrar S/					37,500	37,500	37,500	37,500	75,000	75,000	87,500	87,500
<b>Total, S/</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>37,500</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>75,000</b>	<b>112,500</b>	<b>112,500</b>	<b>137,500</b>	<b>137,500</b>

## Anexo 11

*cuentas por cobrar a setiembre 2023*

Proyectos	Importe	Nº Clientes
Palmeras	760,000	30
Albrecht	413,333	4
Costa azul	625,000	10
Total, S/	1,798,333	

## Anexo 12

*Proyección de cuentas por cobrar*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem.1	Sem.2	Sem.3	Sem.4	Sem.5	Sem.6	Sem.7	Sem.8	Sem.9	Sem.10	Sem.11	Sem.12
Palmeras	66,500	85,500	76,000	57,000	66,500	85,500	76,000	57,000	66,500	85,500	38,000	-
Albrecht	51,667	-	103,333	51,667	51,667	-	103,333	51,667	-	-	-	-
Costa azul	25,000	37,500	37,500	25,000	25,000	37,500	37,500	25,000	25,000	37,500	37,500	25,000
Total, S/	143,167	123,000	216,833	133,667	143,167	123,000	216,833	133,667	91,500	123,000	75,500	25,000
<b>Cuentas por cobrar de ventas proyectadas</b>												
Palmeras	-	-	-	-	38,000	38,000	38,000	47,500	95,000	95,000	104,500	114,000
Albrecht	-	-	-	-	51,667	51,667	51,667	51,667	103,333	103,333	103,333	103,333
Costa azul	-	-	-	-	37,500	37,500	37,500	37,500	75,000	75,000	87,500	87,500
Total, S/	-	-	-	-	127,167	127,167	127,167	136,667	273,333	273,333	295,333	304,833
Total, S/	143,167	123,000	216,833	133,667	270,333	250,167	344,000	270,333	364,833	396,333	370,833	329,833

## Anexo 13

*Presupuesto total de compra de materiales y servicios para construcción de viviendas - Lomas*

Partidas Presupuestarias	Presupuesto total S/	Avance de Obra	Saldo por ejecutar S/
Losa De Cimentación	3,335,067	1,751,300	1,583,767
Losas Aligeradas	1,785,531	1,339,148	446,383
Vigas	1,081,911	736,434	345,478
Columnas	1,531,157	698,368	832,789
Pisos	1,265,617	199,212	1,066,404
Carpintería De Madera	815,459	244,638	570,821
Cerrajería	79,292	23,788	55,504
Griferías	313,242	33,973	279,270
Revestimientos	263,579	79,074	184,505
Revoques	1,049,824	224,947	824,877

Vidrios	437,740	218,870	218,870
Aparatos Sanitarios	414,947	207,473	207,473
Pinturas	158,269	29,135	129,135
<b>Total, S/</b>	<b>12,531,634</b>	<b>5,786,358</b>	<b>6,745,276</b>

#### Anexo 14

##### *Presupuesto total de compra de materiales y servicios para habilitación Urbana - Lomas*

<b>Partidas Presupuestarias</b>	<b>Presupuesto total S/</b>	<b>Avance de Obra</b>	<b>Saldo por ejecutar S/</b>
Buzones	384,972	157,226	227,746
Cajas De Derivación	536,567	116,082	420,485
Conductores Autoportantes	272,610	146,718	125,891
Instalación De Transformadores Y Tableros	265,925	141,036	124,889
Instalación De Tubería Colector/Emisor	226,656	192,657	33,998
Instalación De Tubería Matriz PVC	356,989	73,941	283,048
Luminarias	387,664	74,515	313,150
Pistas	1,495,156	598,062	897,093
Postes De Concreto De Media Tensión	115,105	11,510	103,594
Suministro E Instalación De Accesorios	24,508	2,451	22,057
Empalmes	195,684	68,490	127,195
Veredas	848,604	44,860	803,744
<b>Total, S/</b>	<b>5,110,439</b>	<b>2,852,711</b>	<b>3,482,891</b>

#### Anexo 15

##### *Proyección de compra de materiales y servicios - Construcción de viviendas - Lomas*

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem. 10	Sem. 11	Sem. 12
Cimentación	110,864	110,864	95,026	95,026	95,026	79,188	95,026	95,026	79,188	47,513	47,513	47,513
Losas Aligeradas	31,247	31,247	26,783	26,783	26,783	22,319	26,783	26,783	22,319	13,391	13,391	13,391
Vigas	24,183	24,183	20,729	20,729	20,729	17,274	20,729	20,729	17,274	10,364	10,364	10,364
Columnas	58,295	58,295	49,967	49,967	49,967	41,639	49,967	49,967	41,639	24,984	24,984	24,984
Pisos	74,648	74,648	63,984	63,984	63,984	53,320	63,984	63,984	53,320	31,992	31,992	31,992
carpintería	17,125	11,416	17,125	22,833	28,541	34,249	34,249	39,957	42,812	45,666	48,520	51,374
Cerrajería	1,665	1,110	1,665	2,220	2,775	3,330	3,330	3,885	4,163	4,440	4,718	4,995
Griferías	8,378	5,585	8,378	11,171	13,963	16,756	16,756	19,549	20,945	22,342	23,738	25,134
Revestimientos	5,535	3,690	5,535	7,380	9,225	11,070	11,070	12,915	13,838	14,760	15,683	16,605
Revoques	24,746	16,498	24,746	32,995	41,244	49,493	49,493	57,741	61,866	65,990	70,115	74,239
Vidrios	6,566	4,377	6,566	8,755	10,944	13,132	13,132	15,321	16,415	17,510	18,604	19,698
Sanitarios	6,224	4,149	6,224	8,299	10,374	12,448	12,448	14,523	15,561	16,598	17,635	18,673
Pinturas	3,874	2,583	3,874	5,165	6,457	7,748	7,748	9,039	9,685	10,331	10,976	11,622
<b>Total, S/</b>	<b>373,351</b>	<b>348,647</b>	<b>330,603</b>	<b>355,307</b>	<b>380,012</b>	<b>361,968</b>	<b>404,717</b>	<b>429,421</b>	<b>399,025</b>	<b>325,881</b>	<b>338,233</b>	<b>350,586</b>

## Anexo 16

### Proyección de compra de materiales y servicios- Habilitación Urbana - Lomas

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem. 10	Sem. 11	Sem. 12
Buzones	20,497	22,775	20,497	14,803	19,358	20,497	20,497	14,803	11,387	9,110	10,249	9,110
Cajas De Derivación	37,844	42,048	37,844	27,332	35,741	37,844	37,844	27,332	21,024	16,819	18,922	16,819
Conductores portantes	11,330	12,589	11,330	8,183	10,701	11,330	11,330	8,183	6,295	5,036	5,665	5,036
Inst. Transformadores	11,240	12,489	11,240	8,118	10,616	11,240	11,240	8,118	6,244	4,996	5,620	4,996
Instalación Tubería	3,060	3,400	3,060	2,210	2,890	3,060	3,060	2,210	1,700	1,360	1,530	1,360
Instalación Tubería	25,474	28,305	25,474	18,398	24,059	25,474	25,474	18,398	14,152	11,322	12,737	11,322
Luminarias	9,394	6,263	9,394	12,526	15,657	18,789	18,789	21,920	21,920	28,183	28,183	31,315
Pistas	26,913	17,942	26,913	35,884	44,855	53,826	53,826	62,797	62,797	80,738	80,738	89,709
Postes De Concreto	3,108	2,072	3,108	4,144	5,180	6,216	6,216	7,252	7,252	9,323	9,323	10,359
Suministro e Intala.	662	441	662	882	1,103	1,323	1,323	1,544	1,544	1,985	1,985	2,206
Empalmes	3,816	2,544	3,816	5,088	6,360	7,632	7,632	8,904	8,904	11,448	11,448	12,719
Veredas	24,112	16,075	24,112	32,150	40,187	48,225	48,225	56,262	56,262	72,337	72,337	80,374
<b>Total, S/</b>	<b>177,450</b>	<b>166,942</b>	<b>177,450</b>	<b>169,717</b>	<b>216,707</b>	<b>245,455</b>	<b>245,455</b>	<b>237,722</b>	<b>219,481</b>	<b>252,657</b>	<b>258,738</b>	<b>275,326</b>

## Anexo 17

### Presupuesto total de compra de materiales y servicios para construcción de viviendas – Palmeras

Partidas Presupuestarias	Presupuesto total S/	Avance de Obra	Saldo por ejecutar S/
Losa De Cimentación	765,587	229,676	535,911
Losas Aligeradas	597,644	179,293	418,351
Vigas	723,686	217,106	506,581
Columnas	103,500	31,050	72,450
Pisos	230,165	69,049	161,115
Revoques	477,287	143,186	334,101
carpintería De Madera	761,426	228,428	532,998
Cerrajería	116,103	34,831	81,272
Griferías	138,633	41,590	97,043
Revestimientos	41,154	12,346	28,808
Revoques	682,186	204,656	477,530
Vidrios	62,713	18,814	43,899
Aparatos Sanitarios	106,117	31,835	74,282
Pinturas	669,796	200,939	468,857
<b>Total, S/</b>	<b>5,475,998</b>	<b>1,642,799</b>	<b>3,833,198</b>

## Anexo 18

### Presupuesto total de compra de materiales y servicios para habilitación urbana - Palmeras

Partidas Presupuestarias	Presupuesto total S/	Avance de Obra	Saldo por ejecutar S/
Buzones	369,213	332,291	36,921
Cajas De Derivación	143,796	122,226	21,569
Conductores Autoportantes	136,567	116,082	20,485
Instalación Transformadores Y Tableros	143,673	122,122	21,551
Instalación Tubería Colector/Emisor	122,050	103,743	18,308

Instalación De Tubería Matriz Pvc	76,989	65,441	11,548
Luminarias	87,664	74,515	13,150
Pistas	495,160	148,548	346,612
Postes De Concreto De Media Tensión (Armado)	115,105	97,839	17,266
Suministro E Instalación Tuberías De Red Matriz	34,508	29,332	5,176
Empalmes	157,684	15,768	141,916
Veredas	258,604	51,721	206,883
<b>Total, S/</b>	<b>2,141,013</b>	<b>1,279,628</b>	<b>861,385</b>

## Anexo 19

### Proyección de compra de materiales y servicios - Construcción de viviendas - Palmeras

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem. 10	Sem. 11	Sem. 12
Cimentación	37,514	37,514	32,155	32,155	32,155	26,796	32,155	32,155	26,796	16,077	16,077	16,077
Losas Aligeradas	29,285	29,285	25,101	25,101	25,101	20,918	25,101	25,101	20,918	12,551	12,551	12,551
Vigas	35,461	35,461	30,395	30,395	30,395	25,329	30,395	30,395	25,329	15,197	15,197	15,197
Columnas	5,072	5,072	4,347	4,347	4,347	3,623	4,347	4,347	3,623	2,174	2,174	2,174
Pisos	11,278	11,278	9,667	9,667	9,667	8,056	9,667	9,667	8,056	4,833	4,833	4,833
Revoques	23,387	23,387	20,046	20,046	20,046	16,705	20,046	20,046	16,705	10,023	10,023	10,023
carpintería	15,990	10,660	15,990	21,320	26,650	31,980	31,980	37,310	39,975	42,640	45,305	47,970
Cerrajería	2,438	1,625	2,438	3,251	4,064	4,876	4,876	5,689	6,095	6,502	6,908	7,315
Griferías	2,911	1,941	2,911	3,882	4,852	5,823	5,823	6,793	7,278	7,763	8,249	8,734
Revestimientos	864	576	864	1,152	1,440	1,728	1,728	2,017	2,161	2,305	2,449	2,593
Revoques	14,326	9,551	14,326	19,101	23,876	28,652	28,652	33,427	35,815	38,202	40,590	42,978
Vidrios	1,317	878	1,317	1,756	2,195	2,634	2,634	3,073	3,292	3,512	3,731	3,951
Sanitarios	2,228	1,486	2,228	2,971	3,714	4,457	4,457	5,200	5,571	5,943	6,314	6,685
Pinturas	14,066	9,377	14,066	18,754	23,443	28,131	28,131	32,820	35,164	37,509	39,853	42,197
<b>Total, S/</b>	<b>196,136</b>	<b>178,089</b>	<b>175,851</b>	<b>193,898</b>	<b>211,945</b>	<b>209,707</b>	<b>229,992</b>	<b>248,039</b>	<b>236,777</b>	<b>205,230</b>	<b>214,254</b>	<b>223,277</b>

## Anexo 20

### Proyección de compra de materiales y servicios - Habilitación Urbana - Palmeras

	Octubre				Noviembre				Diciembre			
	Sem. 1	Sem. 2	Sem. 3	Sem. 4	Sem. 5	Sem. 6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem. 10	Sem. 11	Sem. 12
Buzones	3,323	2,954	3,323	2,400	3,138	3,138	3,323	2,400	1,846	1,477	1,661	1,477
Cajas De Derivación	1,941	1,726	1,941	1,402	1,833	1,833	1,941	1,402	1,078	863	971	863
Conductores Autoportantes	1,844	1,639	1,844	1,332	1,741	1,741	1,844	1,332	1,024	819	922	819
Instalación Transformadores	1,940	1,724	1,940	1,401	1,832	1,832	1,940	1,401	1,078	862	970	862
Instalación Tubería Colector	1,648	1,465	1,648	1,190	1,556	1,556	1,648	1,190	915	732	824	732
Instalación Tubería PVC	346	231	346	462	577	693	693	808	808	982	1,039	982
Luminarias	394	263	394	526	657	789	789	920	920	1,118	1,183	1,118
Pistas	10,398	6,932	10,398	13,864	17,331	20,797	20,797	24,263	24,263	29,462	31,195	29,462
Postes De Concreto Media	518	345	518	691	863	1,036	1,036	1,209	1,209	1,468	1,554	1,468
Suministro E Instalación PVC	155	104	155	207	259	311	311	362	362	440	466	440
Empalmes	4,257	2,838	4,257	5,677	7,096	8,515	8,515	9,934	9,934	12,063	12,772	12,063
Veredas	6,207	4,138	6,207	8,275	10,344	12,413	12,413	14,482	14,482	17,585	18,620	17,585
<b>Total, S/</b>	<b>32,972</b>	<b>24,358</b>	<b>32,972</b>	<b>37,426</b>	<b>47,228</b>	<b>54,654</b>	<b>55,248</b>	<b>59,703</b>	<b>57,920</b>	<b>67,870</b>	<b>72,177</b>	<b>67,870</b>

### Anexo 21

*Planilla obrera -Proyecto "Lomas"*

N°	Cargo	Costo Jornal diario	Días Trabajados	Total, semana	N° de trabajadores	Costo Semanal
01	Peón	S/ 70	6	S/ 420	90	S/ 37,800
02	Oficial	S/ 80	6	S/ 510	60	S/ 30,600
03	Operario	S/ 110	6	S/ 690	45	S/ 31,050
04	Maestro	S/ 140	6	S/ 750	5	S/ 3,750
05	Topógrafo	S/ 150	6	S/ 750	7	S/ 5,250
<b>Total</b>					<b>207</b>	<b>S/ 108,450</b>

### Anexo 22

*Planilla obrera - Proyecto "Palmeras"*

N°	Cargo	Costo Jornal diario	Días Trabajados	Total, semana	N° de trabajadores	Costo Semanal
01	Peón	S/ 70	6	S/ 420	18	S/ 7,560
02	Oficial	S/ 80	6	S/ 480	10	S/ 4,800
03	Operario	S/ 110	6	S/ 660	7	S/ 4,620
04	Maestro	S/ 140	6	S/ 840	2	S/ 1,680
05	Topógrafo	S/ 150	6	S/ 900	2	S/ 1,800
<b>Total</b>					<b>39</b>	<b>S/ 20,460</b>

### Anexo 23

*Planilla obrera - Proyecto "Universidad Católica - Trujillo"*

N°	Cargo	Costo Jornal diario	Días Trabajados	Total, semana	N° de trabajadores	Costo Semanal
01	Peón	S/ 70	6	S/ 420	38	S/ 15,960
02	Oficial	S/ 80	6	S/ 480	21	S/ 10,080
03	Operario	S/ 110	6	S/ 660	12	S/ 7,920
04	Maestro	S/ 140	6	S/ 840	2	S/ 1,680
05	Topógrafo	S/ 150	6	S/ 900	2	S/ 1,800
<b>Total</b>					<b>75</b>	<b>S/ 37,440</b>



## Anexo 24

### *Planilla obrera - Proyecto "Menorca"*

N°	Cargo	Costo Jornal diario	Días Trabajados	Total, semana	N° de trabajadores	Costo Semanal
01	Peón	S/ 70	6	S/ 420	43	S/ 18,060
02	Oficial	S/ 80	6	S/ 480	24	S/ 11,520
03	Operario	S/ 110	6	S/ 660	15	S/ 9,900
04	Maestro	S/ 140	6	S/ 840	1	S/ 840
05	Topógrafo	S/ 150	6	S/ 900	3	S/ 2,700
<b>Total</b>					<b>86</b>	<b>S/ 43,020</b>

## Anexo 25

### *Gastos operativos fijos mensuales*

Detalle	Costo mensual
Alquileres	25,553
Honorarios	15,000
Servicios básicos	18,500
Seguros	17,407
Vigilancia	36,800
Gastos diversos	23,243
Suministros	17,500
Fondo Fijo	17,000
Otros Servicios	16,715
<b>Total, S/</b>	<b>187,718</b>

## Anexo 26

*proyección de cuentas por pagar a terceros – Vencidas*

<i>Razon social</i>	<i>Deuda total</i>	<b>Octubre</b>				<b>Noviembre</b>				<b>Diciembre</b>			
		<b>Sem.1</b>	<b>Sem.2</b>	<b>Sem.3</b>	<b>Sem.4</b>	<b>Sem.5</b>	<b>Sem.6</b>	<b>Sem.7</b>	<b>Sem.8</b>	<b>Sem.9</b>	<b>Sem.10</b>	<b>Sem.11</b>	<b>Sem.12</b>
Fénix contratistas generales S.A.C.	92,494.00	4,625		4,625		4,625		4,625		4,625		4,625	
AKC Constructora e Inmobiliaria S.A.C.	71,408.00	3,570		3,570		3,570		3,570		3,570		3,570	
Casas & Ordinola Construcciones SRL	150,672.00		7,534		7,534		7,534		7,534		7,534		7,534
Grupo corporativo Ava proyectos SAC	151,303.00	7,565		7,565		7,565		7,565		7,565		7,565	
Bellcorp Representaciones S.A.C.	161,447.01	8,072		8,072		8,072		8,072		8,072		8,072	
Corporación Ferretera S.A.C	16,326.92	816		816		816		816		816		816	
Madereras Chang S.A.C	55,763.00		2,788		2,788		2,788		2,788		2,788		2,788
Representaciones olmos del norte	133,776.00		6,689		6,689		6,689		6,689		6,689		6,689
Homecenter Peruanos S.A.C	51,001.78	2,550		2,550		2,550		2,550		2,550		2,550	
Cinco C Asociados S.A.C.	105,527.00	5,276		5,276		5,276		5,276		5,276		5,276	
Distribuciones Olano	103,131.00		5,157		5,157		5,157		5,157		5,157		5,157
Corporación Ferretera S.A.C	24,936.74	1,247		1,247		1,247		1,247		1,247		1,247	
Arenera Jaén S.A.C.	121,920.00	6,096		6,096		6,096		6,096		6,096		6,096	
A-F & asociados S.A.C	62,709.00		3,135		3,135		3,135		3,135		3,135		3,135
<b>Total S/</b>		<b>39,818</b>	<b>25,303</b>	<b>39,818</b>	<b>25,303</b>	<b>39,818</b>	<b>25,303</b>	<b>39,818</b>	<b>25,303</b>	<b>39,818</b>	<b>25,303</b>	<b>39,818</b>	<b>25,303</b>

## Anexo 27

### Planilla administrativa

Área	Cargo	Nº de Personas	Remun. Unitaria	Asig. familiar	Remun. Bruta	Total AFP'S	Renta 5ta	Remun. Neta	Essalud
Técnica	Gerente técnico	1	17,900	102.5	18,003	(2,160)	(1,054)	14,789	1,620
Operaciones	Gerente operaciones	1	8,500	102.5	8,603	(1,032)	(503)	7,067	774
Técnica	Jefe de obras	1	7,500		7,500	(900)	(439)	6,161	675
Técnica	Ingeniero oficina técnica	1	4,500		4,500	(540)	(263)	3,697	405
Técnica	Asistente costos y presup.	2	2,500		5,000	(600)	(293)	4,107	450
Operaciones	Residente de obra	5	3,500		17,500	(2,100)	(1,024)	14,376	1,575
Operaciones	Ingeniero de calidad	1	5,000		5,000	(600)	(293)	4,107	450
Operaciones	Ingeniero de producción	1	4,800	102.5	4,903	(588)	(287)	4,027	441
Técnica	Ingeniero de proyectos	1	3,500		3,500	(420)	(205)	2,875	315
Técnica	Ingeniero costos y presup.	1	3,500	102.5	3,603	(432)	(211)	2,959	324
Técnica	Ingeniero de proyectos	1	4,500	102.5	4,603	(552)	(269)	3,781	414
Operaciones	Coordinador de ingeniería	1	4,000		4,000	(480)	(234)	3,286	360
Técnica	Arquitecto	2	3,500		7,000	(840)	(410)	5,750	630
Técnica	Metrador	1	2,900		2,900	(348)	(170)	2,382	261
Operaciones	Asistente de calidad	2	1,800		3,600	(432)		3,168	324
Operaciones	Asistente control de obras	2	2,200	102.5	4,503	(540)		3,962	405
Operaciones	Ingeniero de instalaciones	1	5,800		5,800	(696)	(339)	4,765	522
Gerencia	Gerente general	1	19,500		19,500	(2,340)	(1,141)	16,019	1,755
Finanzas	Jefe de finanzas	1	6,500		6,500	(780)	(380)	5,340	585
Finanzas	Asistente de finanzas	1	2,000		2,000	(240)		1,760	180
Finanzas	Tesorería	1	3,500		3,500	(420)	(205)	2,875	315
Contabilidad	Contador	1	5,000		5,000	(600)	(293)	4,107	450
Contabilidad	Asistente contabilidad	4	1,600		6,400	(768)		5,632	576
Legal	Jefe de legal	1	4,500	102.5	4,603	(552)	(269)	3,781	414
Legal	Asistente legal	1	2,000		2,000	(240)		1,760	180
Comercial	Jefe Comercial	1	4,500	102.5	4,603	(552)	(269)	3,781	414
Comercial	Vendedor	4	1,200		4,800	(576)	(281)	3,943	432
Administración	Administrador	1	5,000		5,000	(600)	(293)	4,107	450
Administración	Asistente administrativo	1	1,800		1,800	(216)		1,584	162
Logística	Jefe Logística	1	5,000	102.5	5,103	(612)	(299)	4,192	459
Logística	Asistente de Logística	4	1,700		6,800	(816)	(398)	5,586	612
RR.HH	Jefe de recursos humanos	1	4,800	102.5	4,903	(588)	(287)	4,027	441
RR.HH	Asistente recursos humanos	2	1,800		3,600	(432)		3,168	324
		<b>51</b>	<b>156,300</b>	<b>1,025</b>	<b>196,625</b>	<b>(23,595)</b>	<b>(10,108)</b>	<b>162,922</b>	<b>17,696</b>

Anexo 28

Guía de análisis documental

INSTRUMENTO N° 04	
<p><b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”</p> <p><b>Variable:</b> Flujo de caja  <b>Técnica:</b> Análisis de documental  <b>Instrumento:</b> Guía de Análisis documental</p> <p><b>Área:</b> Contabilidad, finanzas y administración  <b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La Libertad  <b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C  <b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción  <b>Elaborado por:</b> Angel Jeremias Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>	

FORMATO DE GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL

DOCUMENTOS	CONTENIDO ANALIZADO	REVISADO	COMENTARIO
Estados financieros	Activo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Activo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Patrimonio	<input type="checkbox"/>	
Registro de ventas	Ingresos obtenidos en el periodo	<input checked="" type="checkbox"/>	Ventas relacionadas del periodo del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023.
Registro de compras	Egresos realizados en el periodo	<input checked="" type="checkbox"/>	Compra de materiales, suministros, servicios prestados por terceros de periodo de 01 de enero al 30 de septiembre del 2023.
Planilla administrativa	Gastos de planilla administrativa	<input checked="" type="checkbox"/>	Numero de trabajadores, remuneraciones y beneficios sociales.
Obligaciones tributarias y administrativas	Pagos de obligaciones tributarias y administrativas	<input checked="" type="checkbox"/>	Obligaciones tributarias y obligaciones con clientes por pagar hasta el 30 de septiembre del 2023.
Presupuesto y costos de obra	presupuesto y costos de obra	<input checked="" type="checkbox"/>	Costo presupuestado de obra y nivel de avance.
Contratos de préstamos financieros	Gastos financieros Generados	<input checked="" type="checkbox"/>	Préstamos realizados hasta el 30 de septiembre del 2023.
Cronograma de pagos	Pago a proveedores	<input checked="" type="checkbox"/>	Plazo de créditos.
	Pago a entidades financieras	<input checked="" type="checkbox"/>	Cuotas pendientes de pago de manera mensual.
Flujo de caja proyectado	Flujo neto obtenido en el periodo	<input type="checkbox"/>	

**Anexo 29**

*Validación de expertos*

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 1: INGRESOS</b>							
	Proyección de ingresos por ventas de departamentos	X		X		X		
1	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?							
	Importe de Cuentas por cobrar a terceros	X		X		X		
2	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?							
	Proyección de ingresos por valorizaciones de obras	X		X		X		
3	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.							
	<b>DIMENSIÓN 2: EGRESOS</b>							
	Proyección de compras de materiales y prestación de servicios.	X		X		X		
4	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?							
	Proyección de mano de obra	X		X		X		
5	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?							
	Proyección de gastos operativos	X		X		X		
6	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?							
	Proyección de obligaciones financieras	X		X		X		

7	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?						
<b>DIMENSIÓN 3: FLUJO DE CAJA</b>							
	Flujo de caja proyectado	X		X		X	
8	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?						
	Flujo de caja ejecutado	X		X		X	
9	La empresa COAM Contratistas SAC, realiza el análisis de desviaciones de lo proyectado vs el ejecutado de sus ingresos y salidas de Efectivo.						
<b>DIMENSIÓN 4: DECISION DE INVERSION</b>							
	Inversión en activos	X		X		X	
10	¿Qué criterios se tomas para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?						
<b>DIMENSIÓN 5: DECISION DE FINANCIAMIENTO</b>							
	Financiamiento de recursos propios	X		X		X	
11	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?						
	Financiamientos externos	X		X		X	
12	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?						

Observaciones: \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable  Aplicable después de corregir  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Rosaelio Ceruti, Darío Ferrús  
DNI: 07944458

Especialidad del validador: licenciado en Administración / MBA Negocios

Trujillo, 05 de diciembre del 2023

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
Firma

INSTRUMENTO N° 1	
Título de la tesis : “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”	
Variable: Flujo de caja y toma de decisiones financieras	
Técnica: Entrevista	
Instrumento: Guía de entrevista	
Área: Finanzas	
Fecha y Lugar: Trujillo - La libertad	
Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C	
Actividad de la Económica: Actividades especializadas de construcción	
Entrevistado: Néstor Concepción	
Cargo: Jefe de contabilidad y finanzas	
Encargado de Entrevistar: Angel Jeremias Rodriguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada	

GUIA DE ENTREVISTA

“FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

Buenos tardes Sr(a)....., queremos agradecerle el tiempo que nos ha brindado para llevar a cabo la entrevista; de igual manera, mencionarle que los comentarios e información proporcionada por su persona será muy valiosa para el proyecto que se esta realizando.

N°	PREGUNTAS
01	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?
02	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?
03	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.
04	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?
05	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?
06	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?
07	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?
08	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?
09	¿Qué criterios se toman para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?
10	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?
11	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?

**INSTRUMENTO N° 02**

**Título de la tesis :** “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

**Variable:** Flujo de caja

**Técnica:** Análisis de documental

**Instrumento:** Ficha de registro documental

Área: Finanzas  
 Fecha y Lugar: Trujillo - La Libertad  
 Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C  
 Actividad de la Económica: Actividades especializadas de construcción  
 Elaborado por: Angel Jeremías Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada

**FICHA DE REGISTRO : FLUJO DE CAJA PROYECTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 2023.**

	Mes 1				Mes 2				Mes 3			
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 5	Semana 6	Semana 7	Semana 8	Semana 9	Semana 10	Semana 11	Semana 12
<b>INGRESOS</b>												
Valorizaciones de obra												
Ventas de inmuebles												
Cuentas por cobrar												
<b>Total, Ingresos</b>												
<b>EGRESOS</b>												
Compra materiales												
Mano de obra												
Plazilla del personal												
Servicios por Terceros												
Alquileres												
Seguros												
Vigilancia												
Fondo Fijo												
Ingresos												
<b>Total, Egresos Operativos</b>												
Obligaciones Financieras												
<b>Total, financiero</b>												
Pago a proveedores												
Pago de Letras vencidas												
Desahucios												
<b>Total, no operativos</b>												
<b>Total, Egresos</b>												
<b>Flujo de caja Neto</b>												
(+) Saldo inicial de caja												
<b>Saldo Final de Caja</b>												
(+) Financiamientos												
<b>Saldo con financiamiento</b>												
<b>Saldo Mínimo Caja</b>												



**INSTRUMENTO N° 03**

Título de la tesis : “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

Variable: Flujo de caja

Técnicas: Análisis de documental

Instrumentos: Ficha de registro documental

Área: Finanzas

Fecha y Lugar: Trujillo - La Libertad

Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C

Actividad de la Economía: Actividades especializadas de construcción

Elaborado por: Angel Jeremías Rodríguez Graus y Shirley Stephany Montoya Quezada

**FICHA DE REGISTRO : FLUJO DE CAJA PROYECTADO VS EJECUTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 2023...**

Detalle	Mes: .....			
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4
	Proyectado	Ejecutado	Δ \$'	Δ %
<b>INGRESOS</b>				
Votorizaciones de obra				
Ventas de inmuebles				
Cuentas por cobrar				
<b>Total Ingresos</b>				
<b>EGRESOS</b>				
Compra materiales				
Mano de obra				
Planta de personal				
Servicios por Terceros				
Alquileres				
Seguros				
Viaticancia				
Fondo Fijo				
Impuestos				
<b>Total Egresos Operativos</b>				
Obligaciones Financieras				
<b>Total financiero</b>				
Pago a proveedores				
Pago de Letras vendidas				
Desistimientos				
<b>Total no operativos</b>				
<b>Total Egresos</b>				
<b>Flujo de caja Neto</b>				
(*) Saldo inicial de caja				
<b>Saldo Final de Caja</b>				
(+) Financiamientos				
<b>Saldo con financiamiento</b>				
<b>Saldo Mínimo Caja</b>				

<b>INSTRUMENTO N° 04</b>	
<p><b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”</p> <p><b>Variable:</b> Flujo de caja  <b>Técnica:</b> Análisis de documental  <b>Instrumento:</b> Guía de Análisis documental</p> <p><b>Área:</b> Contabilidad, finanzas y administración  <b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La Libertad  <b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C  <b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción  <b>Elaborado por:</b> Angel Jeremías Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>	

**FORMATO DE GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL**

DOCUMENTOS	CONTENIDO ANALIZADO	REVISADO	COMENTARIO
Estados financieros	Activo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Activo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Patrimonio	<input type="checkbox"/>	
Registro de ventas	Ingresos obtenidos en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Registro de compras	Egresos realizados en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Planilla administrativa	Gastos de planilla administrativa	<input type="checkbox"/>	
Obligaciones tributarias y administrativas	Pagos de obligaciones tributarias y administrativas	<input type="checkbox"/>	
Presupuesto y costos de obra	presupuesto y costos de obra	<input type="checkbox"/>	
Contratos de préstamos financieros	Gastos financieros Generados	<input type="checkbox"/>	
Cronograma de pagos	Pago a proveedores	<input type="checkbox"/>	
	Pago a entidades financieras	<input type="checkbox"/>	
Flujo de caja proyectado	Flujo neto obtenido en el periodo	<input type="checkbox"/>	



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 1: INGRESOS</b>							
	Proyección de ingresos por ventas de departamentos							
1	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?	x		x		x		
	Importe de Cuentas por cobrar a terceros							
2	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?	x		x		x		
	Proyección de ingresos por valorizaciones de obras							
3	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.	x		x		x		
	<b>DIMENSIÓN 2: EGRESOS</b>							
	Proyección de compras de materiales y prestación de servicios.							
4	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?	x		x		x		
	Proyección de mano de obra							
5	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?	x		x		x		
	Proyección de gastos operativos							
6	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?	x		x		x		
	Proyección de obligaciones financieras							

7	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 3: FLUJO DE CAJA</b>							
Flujo de caja proyectado							
8	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?	x		x		x	
Flujo de caja ejecutado							
9	La empresa COAM Contratistas SAC, realiza el análisis de desviaciones de lo proyectado vs el ejecutado de sus ingresos y salidas de Efectivo.	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 4: DECISION DE INVERSION</b>							
Inversión en activos							
10	¿Qué criterios se toman para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 5: DECISION DE FINANCIAMIENTO</b>							
Financiamiento de recursos propios							
11	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?	x		x		x	
Financiamientos externos							
12	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?	x		x		x	

**Observaciones:** \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [x] **Aplicable después de corregir** [ ] **No aplicable** [ ]

**Apellidos y nombres del juez validador:** Vejarano García Victoria Haydeé

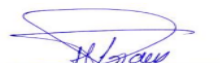
**DNI:** 17860294

**Especialidad del validador:** Doctora en Gestión Pública y G. Magister en Adm. de Negocios, Contadora Pública, Auditor Independiente y Público

Trujillo, 05 de diciembre del 2023

\*Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
\*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
\*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Exponente Informante.  
Especialidad

INSTRUMENTO N° 1	
<b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”	
<b>Variable:</b> Flujo de caja y toma de decisiones financieras	
<b>Técnica:</b> Entrevista	
<b>Instrumento:</b> Guía de entrevista	
<p><b>Área:</b> Finanzas  <b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La libertad  <b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C  <b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción  <b>Entrevistado:</b> Néstor Concepción  <b>Cargo:</b> Jefe de contabilidad y finanzas  <b>Encargado de Entrevistar:</b> Angel Jeremias Rodriguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>	

GUIA DE ENTREVISTA

“FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

Buenas tardes Sr(a)....., queremos agradecerle el tiempo que nos ha brindado para llevar a cabo la entrevista; de igual manera, mencionarle que los comentarios e información proporcionada por su persona será muy valiosa para el proyecto que se esta realizando.

N°	PREGUNTAS
01	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?
02	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?
03	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.
04	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?
05	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?
06	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?
07	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?
08	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?
09	¿Qué criterios se tomas para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?
10	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?
11	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?

  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

<p><b>INSTRUMENTO N° 02</b></p> <p><b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”</p> <p><b>Variable:</b> Flujo de caja</p> <p><b>Técnica:</b> Análisis de documental</p> <p><b>Instrumentos:</b> Ficha de registro documental</p> <p style="text-align: center;"><b>Área:</b> Finanzas <b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La Libertad <b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C <b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción <b>Elaborado por:</b> Angel Jeremías Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>
---

FICHA DE REGISTRO : FLUJO DE CAJA PROYECTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 202...

	Mes 1				Mes 2				Mes 3			
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 5	Semana 6	Semana 7	Semana 8	Semana 9	Semana 10	Semana 11	Semana 12
<b>INGRESOS</b>												
Valorizaciones de obra												
Ventas de inmuebles												
Cuentas por cobrar												
<b>Total, Ingresos</b>												
<b>EGRESOS</b>												
Compra materiales												
Mano de obra												
Planilla del personal												
Servicios por Terceros												
Alquileres												
Seguros												
Vigilancia												
Fondo Fijo												
Impuestos												
<b>Total, Egresos Operativos</b>												
Obligaciones Financieras												
<b>Total, financiero</b>												
Pago a proveedores												
Pago de Letras vencidas												
Desahucios												
<b>Total, no operativos</b>												
<b>Total, Egresos</b>												
<b>Flujo de caja Neto</b>												
(+) Saldo inicial de caja												
<b>Saldo Final de Caja</b>												
(+) Financiamientos												
<b>Saldo con financiamiento</b>												
<b>Saldo Mínimo Caja</b>												

  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

<b>INSTRUMENTO N° 03</b>	
<b>Título de la tesis : “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”</b>	
Variable: Flujo de caja	
Técnica: Análisis de documental	
Instrumento: Ficha de registro documental	
Área: Finanzas	
Fecha y Lugar: Trujillo - La Libertad	
Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C	
Actividad de la Económica: Actividades especializadas de construcción	
Elaborado por: Angel Jeremias Rodriguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada	

FICHA DE REGISTRO: FLUJO DE CAJA PROYECTADO VS EJECUTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 2023.

Detalle	Mes _____															
	Semana 1				Semana 2				Semana 3				Semana 4			
	Proyectado	Ejecutado	Δ S'	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S'	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S'	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S'	Δ %
<b>INGRESOS</b>																
Valorizaciones de obra																
Ventas de inmuebles																
Cuentas por cobrar																
<b>Total Ingresos</b>																
<b>EGRESOS</b>																
Compra materiales																
Mano de obra																
Planilla del personal																
Servicios por Terceros																
Alquileres																
Seguros																
Vigilancia																
Fondo Fijo																
Impuestos																
<b>Total Egresos Operativos</b>																
Obligaciones Financieras																
<b>Total financiero</b>																
Pago a proveedores																
Pago de Letras vencidas																
Desistimientos																
<b>Total no operativos</b>																
<b>Total Egresos</b>																
<b>Flujo de caja Neto</b>																
(+) Saldo inicial de caja																
<b>Saldo Final de Caja</b>																
(+) Financiamientos																
<b>Saldo con financiamiento</b>																
<b>Saldo Mínimo Caja</b>																

  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

<b>INSTRUMENTO N° 04</b>	
<b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”	
<b>Variable:</b> Flujo de caja	
<b>Técnica:</b> Análisis de documental	
<b>Instrumento:</b> Guía de Análisis documental	
<p><b>Área:</b> Contabilidad, finanzas y administración  <b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La Libertad  <b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C  <b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción  <b>Elaborado por:</b> Angel Jeremías Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>	

**FORMATO DE GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL**

DOCUMENTOS	CONTENIDO ANALIZADO	REVISADO	COMENTARIO
Estados financieros	Activo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Activo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Patrimonio	<input type="checkbox"/>	
Registro de ventas	Ingresos obtenidos en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Registro de compras	Egresos realizados en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Planilla administrativa	Gastos de planilla administrativa	<input type="checkbox"/>	
Obligaciones tributarias y administrativas	Pagos de obligaciones tributarias y administrativas	<input type="checkbox"/>	
Presupuesto y costos de obra	presupuesto y costos de obra	<input type="checkbox"/>	
Contratos de préstamos financieros	Gastos financieros Generados	<input type="checkbox"/>	
Cronograma de pagos	Pago a proveedores	<input type="checkbox"/>	
	Pago a entidades financieras	<input type="checkbox"/>	
Flujo de caja proyectado	Flujo neto obtenido en el periodo	<input type="checkbox"/>	

  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el “FLUJO DE CAJA  
PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV  
TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>DIMENSIÓN 1: INGRESOS</b>							
	Proyección de ingresos por ventas de departamentos							
1	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?	x		x		x		
	Importe de Cuentas por cobrar a terceros							
2	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?	x		x		x		
	Proyección de ingresos por valorizaciones de obras							
3	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.	x		x		x		
	<b>DIMENSIÓN 2: EGRESOS</b>							
	Proyección de compras de materiales y prestación de servicios.							
4	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?	x		x		x		
	Proyección de mano de obra							
5	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?	x		x		x		
	Proyección de gastos operativos							
6	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?	x		x		x		
	Proyección de obligaciones financieras							

7	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 3: FLUJO DE CAJA</b>							
Flujo de caja proyectado							
8	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?	x		x		x	
Flujo de caja ejecutado							
9	La empresa COAM Contratistas SAC, realiza el análisis de desviaciones de lo proyectado vs el ejecutado de sus ingresos y salidas de Efectivo.	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 4: DECISION DE INVERSION</b>							
Inversión en activos							
10	¿Qué criterios se toman para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?	x		x		x	
<b>DIMENSIÓN 5: DECISION DE FINANCIAMIENTO</b>							
Financiamiento de recursos propios							
11	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?	x		x		x	
Financiamientos externos							
12	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?	x		x		x	

Observaciones: \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [ x ]** **Aplicable después de corregir [ ]** **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador:** Díaz Juarez, Harold Elias

**DNI:** 41274256

**Especialidad del validador:** Magister en Adm. de Negocios, Contador Público

Trujillo, 05 de diciembre del 2023

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



INSTRUMENTO N° 1	
<b>Título de la tesis :</b> “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”	
<b>Variable:</b> Flujo de caja y toma de decisiones financieras	
<b>Técnica:</b> Entrevista	
<b>Instrumento:</b> Guía de entrevista	
<b>Área:</b> Finanzas	
<b>Fecha y Lugar:</b> Trujillo - La libertad	
<b>Empresa:</b> COAM CONTRATISTAS S.A.C	
<b>Actividad de la Económica:</b> Actividades especializadas de construcción	
<b>Entrevistado:</b> Néstor Concepción	
<b>Cargo:</b> Jefe de contabilidad y finanzas	
<b>Encargado de Entrevistar:</b> Angel Jeremias Rodriguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada	

GUIA DE ENTREVISTA

“FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

Buenas tardes Sr(a)....., queremos agradecerle el tiempo que nos ha brindado para llevar a cabo la entrevista; de igual manera, mencionarle que los comentarios e información proporcionada por su persona será muy valiosa para el proyecto que se esta realizando.

N°	PREGUNTAS
01	¿La empresa COAM Contratistas SAC., tiene control de sus ingresos? ¿Realiza proyecciones de ingreso y cantidad de venta de departamentos?
02	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de cuentas por cobrar a clientes por la venta de departamentos financiados?
03	¿Con que frecuencia la empresa COAM Contratistas SAC., realiza las valorizaciones de las obras y cual es el tiempo estimado de culminación de una obra.
04	¿La empresa COAM Contratistas SAC., cuenta con políticas de pago a sus proveedores por el abastecimiento de materiales y prestación de servicios?
05	¿La empresa COAM Contratistas SAC., terceriza la mano de obra con subcontratas y cada cuanto tiempo realiza los pagos?
06	¿La empresa COAM Contratistas SAC., realiza estimación de sus gastos operativos, y que proporción de cada valorización de obra le corresponde?
07	¿Con cuantas entidades financieras la empresa COAM Contratistas SAC, tiene obligaciones por pagar y cuál es su nivel de endeudamiento?
08	¿Considera que el flujo de caja proyectado ayuda a planificar el control de ingreso y salida de efectivo para evaluar el nivel de liquidez de la empresa?
09	¿Qué criterios se tomas para una inversión que realiza la empresa COAM Contratistas SAC., con los excedentes de efectivo del periodo y quien es el encargado en tomar esas decisiones?
10	¿Cuáles son los criterios que se toman para realizar un financiamiento con sus propios recursos?
11	¿Con que frecuencia y que criterios toman en cuenta para solicitar un financiamiento y en que se basan para determinar el importe a financiar?



**INSTRUMENTO N° 02**

**Título de la tesis :** “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

**Variable:** Flujo de caja

**Técnica:** Análisis de documental

**Instrumento:** Ficha de registro documental

Área: Finanzas  
 Fecha y Lugar: Trujillo - La Libertad  
 Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C  
 Actividad de la Económica: Actividades especializadas de construcción  
 Elaborado por: Angel Jeremias Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada

**FICHA DE REGISTRO : FLUJO DE CAJA PROYECTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 202...**

	Mes 1				Mes 2				Mes 3			
	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4	Semana 5	Semana 6	Semana 7	Semana 8	Semana 9	Semana 10	Semana 11	Semana 12
<b>INGRESOS</b>												
Valorizaciones de obra												
Ventas de inmuebles												
Cuentas por cobrar												
<b>Total, Ingresos</b>												
<b>EGRESOS</b>												
Compra materiales												
Mano de obra												
Planilla del personal												
Servicios por Terceros												
Alquileres												
Seguros												
Vigilancia												
Fondo Fijo												
Impuestos												
<b>Total, Egresos Operativos</b>												
Obligaciones Financieras												
<b>Total, financiero</b>												
Pago a proveedores												
Pago de Letras vencidas												
Desistimientos												
<b>Total, no operativos</b>												
<b>Total, Egresos</b>												
<b>Flujo de caja Neto</b>												
(+) Saldo inicial de caja												
<b>Saldo Final de Caja</b>												
(+) Financiamientos												
<b>Saldo con financiamiento</b>												
<b>Saldo Mínimo Caja</b>												

**INSTRUMENTO N° 03**

**Título de la tesis :** “FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023”

**Variable:** Flujo de caja  
**Técnica:** Análisis de documental  
**Instrumento:** Ficha de registro documental

**Área:** Finanzas  
**Fecha y Lugar:** Trujillo - La Libertad  
**Empresa:** COAM CONTRATISTAS S.A.C  
**Actividad de la Económica:** Actividades especializadas de construcción  
**Elaborado por:** Angel Jeremias Rodriguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada

FICHA DE REGISTRO: FLUJO DE CAJA PROYECTADO VS EJECUTADO POR SEMANA DEL IV TRIMESTRE DEL 2023

Detalle	Semana 1				Semana 2				Semana 3				Semana 4			
	Proyectado	Ejecutado	Δ S/	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S/	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S/	Δ %	Proyectado	Ejecutado	Δ S/	Δ %
<b>INGRESOS</b>																
Valorizaciones de obra																
Ventas de inmuebles																
Cuentas por cobrar																
<b>Total Ingresos</b>																
<b>EGRESOS</b>																
Compra materiales																
Mano de obra																
Planilla del personal																
Servicios por Terceros																
Alquileres																
Seguros																
Vigilancia																
Fondo Fijo																
Impuestos																
<b>Total, Egresos Operativos</b>																
Obligaciones Financieras																
<b>Total, financiero</b>																
Pago a proveedores																
Pago de Letras vencidas																
Desistimientos																
<b>Total, no operativos</b>																
<b>Total, Egresos</b>																
<b>Flujo de caja Neto</b>																
(+) Saldo inicial de caja																
<b>Saldo Final de Caja</b>																
(+) Financiamientos																
<b>Saldo con financiamiento</b>																
Saldo Mínimo Caja																

<b>INSTRUMENTO N° 04</b>	
<b>Título de la tesis :</b> "FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DEL IV TRIMESTRE EN LA EMPRESA COAM CONTRATISTAS S.A.C., TRUJILLO 2023"	
<b>Variable:</b> Flujo de caja	
<b>Técnica:</b> Análisis de documental	
<b>Instrumento:</b> Guía de Análisis documental	
<p>Área: Contabilidad, finanzas y administración          Fecha y Lugar: Trujillo - La Libertad          Empresa: COAM CONTRATISTAS S.A.C          Actividad de la Económica: Actividades especializadas de construcción          Elaborado por: Angel Jeremías Rodríguez Graos y Shirley Stephany Montoya Quezada</p>	

FORMATO DE GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL

DOCUMENTOS	CONTENIDO ANALIZADO	REVISADO	COMENTARIO
Estados financieros	Activo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Activo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo corriente	<input type="checkbox"/>	
	Pasivo no corriente	<input type="checkbox"/>	
	Patrimonio	<input type="checkbox"/>	
Registro de ventas	Ingresos obtenidos en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Registro de compras	Egresos realizados en el periodo	<input type="checkbox"/>	
Planilla administrativa	Gastos de planilla administrativa	<input type="checkbox"/>	
Obligaciones tributarias y administrativas	Pagos de obligaciones tributarias y administrativas	<input type="checkbox"/>	
Presupuesto y costos de obra	presupuesto y costos de obra	<input type="checkbox"/>	
Contratos de préstamos financieros	Gastos financieros Generados	<input type="checkbox"/>	
Cronograma de pagos	Pago a proveedores	<input type="checkbox"/>	
	Pago a entidades financieras	<input type="checkbox"/>	
Flujo de caja proyectado	Flujo neto obtenido en el periodo	<input type="checkbox"/>	

