



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**“Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo
de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito
Magdalena del mar, año 2017”**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA:

Giuliana Rodríguez Reynaldo

ASESOR:

Dr. Ricardo García Céspedes

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERÚ

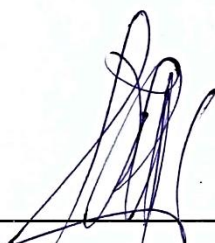
2017

Página del jurado



Dra. Saenz Arenas Esther

Presidente



Dr. García Céspedes Ricardo

Secretario



Mg. Vásquez Vásquez Luz Maribel

Vocal

El presente trabajo está dedicado, en primer lugar a Dios, por iluminarme y darme fuerza en el transcurso de mi vida, a mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad y por ser mi soporte y apoyo, dándome la confianza en cada labor que decido hacer y poder alcanzar mis anhelos. .

Agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo felicidad.

Agradezco a mis padres Elvis y Nancy por apoyarme en todo momento, por los valores que me han inculcado y por haberme dado la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de mi vida.

Agradezco a los profesores de la Universidad Cesar Vallejo por haber tenido la paciencia con cada uno de sus alumnos, por habernos brindado sus conocimientos, enseñanzas y apoyo en cada una de nuestras dudas. Así mismo a mi asesor Dr. CPC Ricardo García por su apoyo incondicional en la elaboración de esta investigación.

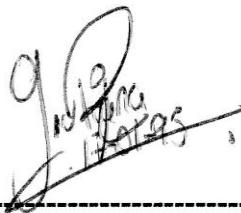
Declaración de autenticidad

Yo, Giuliana Rodríguez Reynaldo con DNI N° 72688968, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de desarrollo del proyecto de investigación, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 15 de diciembre del 2017



Giuliana Rodríguez Reynaldo
DNI: 72688968

Presentación

Señores miembros del jurado calificador:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Tiene como finalidad demostrar que el planeamiento financiero tiene incidencia en el estado de flujo de efectivo en las estaciones de servicio de combustible así como informar sobre las ventajas que este título valor, ofrecerá al evaluar las actividades de operación y financiamiento, así mismo el uso adecuado de la planeación financiera que permitirá a la empresa a no endeudarse y lograr una mayor competitividad y estabilidad económica.

El presente trabajo de investigación está estructurado bajo el esquema de 8 capítulos. En el capítulo I, se expone la introducción. En capítulo II, se presenta el marco metodológico y método de investigación. En el capítulo III, se muestran los resultados de la investigación. En el capítulo IV, las discusiones. En el capítulo V, las conclusiones. En el capítulo VI, se presenta las recomendaciones. En el capítulo VII y VIII, se detallan las referencias bibliográficas y anexos: el Instrumento, la matriz de consistencia y la validación del instrumento.

Giuliana Rodríguez Reynaldo

Resumen

En la investigación titulada “Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017”, se tiene como objetivo analizar de qué manera el planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

En esta investigación se observó que las personas que laboran tanto en el área de contabilidad como en el área de tesorería si conocen o saben las ventajas que traen el planeamiento financiero y lo más importante es que muchas de ellas si aplican esta herramienta. Lo cual indica que la información brindada por aquellas personas se vuelve relevante y la más confiable.

El tipo de investigación a realizar es correlacional - simple, el diseño de investigación es no experimental transversal. La muestra es de tipo probabilística y estratificada compuesta por 48 trabajadores de 8 estaciones de servicio. La técnica que se utilizó es la encuesta y el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario aplicado a los trabajadores. Posteriormente se procedió a validar mediante la prueba estadística de coeficiente Alpha de Cronbach, el cual mide el grado de confiabilidad y validez del contenido. En la presente investigación se llegó a la conclusión que existe incidencia del planeamiento financiero en el estado de flujo de efectivo en las estaciones de servicio en Magdalena del mar, año 2017.

Palabras clave: Análisis financiero, crédito, financiamiento bancario, rentabilidad, solvencia, instituciones financieras, ingresos operacionales, administración financiera y aceptación bancaria.

Abstract

In the research entitled "Financial planning and its impact on the cash flow statement of fuel service stations, Magdalena del Mar district, 2017", the objective is to analyze how financial planning affects the state of cash flow from fuel service stations, Magdalena del Mar district, year 2017. In this research,

it was observed that people who work in both the accounting area and the treasury area know the advantages of financial planning and most importantly, many of them apply this tool. Which indicates that the information provided by those people becomes relevant and the most reliable. The type of research to be carried out is correlational - simple, the research design is non-experimental transversal. The sample is a probabilistic and stratified type composed of 48 workers from 8 service stations.

The technique that was used is the survey and the data collection instrument was the questionnaire applied to the workers. Subsequently, it was validated using the Cronbach Alpha coefficient statistical test, which measures the degree of reliability and validity of the content. In the present investigation, it was concluded that there is an incidence of financial planning in the cash flow statement in service stations in Magdalena del Mar in 2017.

Keywords: Financial analysis, credit, bank financing, profitability, solvency, financial institutions, operational income, financial administration and bank acceptance.

Índice

Página del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	v
Declaración de autenticidad	vii
Presentación	viii
Resumen	ix
Abstract	x
CAPÍTULO I	14
1.1 <i>Realidad Problemática</i>	15
1.2 <i>Trabajos previos</i>	16
1.3 <i>Teorías relacionadas al tema</i>	19
<i>Planeamiento financiero</i>	19
<i>Teoría Científica</i>	19
<i>Teoría de Planeamiento Financiero</i>	20
<i>Planeamiento de Efectivo</i>	20
<i>Pronostico de Venta</i>	20
<i>Pronostico Financiero</i>	21
<i>Pronostico de Inventarios</i>	21
<i>Pronostico de endeudamiento</i>	21
<i>Planeación de Utilidades</i>	22
<i>Estado de Situación Financiera Pro Forma</i>	22
<i>Estado de Flujo de Efectivo Pro Forma</i>	22
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Pro Forma</i>	22
<i>Estado de Resultado Pro Forma</i>	23
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	23
<i>Actividades de Operación</i>	23
<i>Rotación de Inventarios</i>	24
<i>Periodo Promedio de Cobro</i>	24
<i>Periodo Promedio de Pago</i>	24
<i>Rotación de Activos Totales</i>	24
<i>Actividades de Financiamiento</i>	25
<i>Crédito Comercial</i>	25
<i>Pasivos Acumulados</i>	26

<i>Papel Comercial</i>	26
<i>Préstamos Bancarios</i>	26
1.3.2. <i>Marco Conceptual</i>	26
1.4 <i>Formulación del problema</i>	30
<i>Problema General</i>	30
<i>Problemas Específicos</i>	30
1.5 <i>Justificación del estudio</i>	31
1.6 <i>Objetivos</i>	32
<i>Objetivo General</i>	32
<i>Objetivo Específicos</i>	32
1.7 <i>Hipótesis</i>	32
<i>Hipótesis General</i>	32
<i>Hipótesis Específicos</i>	32
CAPÍTULO II	34
2.1 <i>Tipo de estudio</i>	35
<i>Investigación básica, no experimental</i>	35
2.2 <i>Diseño de Investigación</i>	35
2.3 <i>Variables, Operacionalización</i>	35
<i>Variable independiente: Planeamiento Financiero</i>	35
<i>Variable dependiente: Estado de Flujo de Efectivo</i>	36
<i>Cuadro de Operacionalización de variables</i>	37
2.4 <i>Población, muestreo y muestra</i>	39
<i>Población</i>	39
<i>Muestreo</i>	39
<i>Muestra</i>	39
<i>Cuadro de Estratificación de la muestra</i>	40
2.5 <i>Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad</i>	40
2.6 <i>Métodos de análisis de datos</i>	41
2.7 <i>Aspectos éticos</i>	41
CAPÍTULO III	43
3.1 <i>Análisis de fiabilidad del instrumento</i>	44
<i>Planeamiento Financiero</i>	45
3.2 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento</i>	32
<i>Estado de flujo de efectivo</i>	46
3.3 <i>Resultados</i>	47

3.3 Validación de Hipótesis.....	81
<i>Prueba de hipótesis general</i>	81
<i>Hipótesis específica 1</i>	83
<i>Hipótesis específica 2</i>	84
<i>Hipótesis específica 3</i>	86
CAPÍTULO IV	88
<i>Discusión</i>	89
CAPÍTULO V	93
<i>Conclusiones</i>	94
CAPÍTULO VI	96
<i>Recomendaciones</i>	97
CAPÍTULO VII	99
REFERENCIAS.....	100
CAPÍTULO VIII	101
<i>Anexo N° 1: Matriz de consistencia</i>	102
<i>Anexo N° 2: Validación de Instrumentos por expertos</i>	104
<i>Anexo N° 3: Acta de aprobación de originalidad de tesis</i>	110
<i>Anexo N° 4: Figura relacionada al estudio</i>	111

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad Problemática

El flujo de efectivo es una de las herramientas más importantes con las que cuenta toda empresa para poder evaluar los ingresos y egresos de dinero, producto de sus actividades diarias. Es a su vez, un estado financiero cuya función principal es la de preveer riesgos de índole financiera.

Las estaciones de servicio se dedican a la distribución y comercialización de combustible y otros productos derivados del petróleo, realizando movimientos de efectivo y de transacciones mediante tarjetas de crédito y débito diariamente. Pero el hecho de obtener ingresos no quiere decir que sea necesariamente un factor positivo, pues la falta de análisis del estado de flujo de efectivo podría generar una serie de inconvenientes en su gestión financiera como la falta de control tanto en sus ingresos como en sus egresos, carencia del establecimiento de la caja chica, falta de constitución del área financiera, ausencia de manuales de obligaciones, funciones y procedimientos, lo cual genera un desorden , retrasando el pago a los proveedores.

Los problemas de flujo de caja son cada vez más frecuentes entre las empresas , sin embargo, cada una tiene las posibilidades y estrategias distintas para solucionarlas, en este caso al no tener establecido una caja chica, todos los pagos, en particular los corrientes o menudos se realizan mediante el giro de cheques, además todas las operaciones contables y administrativas, no llevan un control adecuado, lo cual les facilitaría el análisis del flujo de efectivo, finalmente se trabajan desordenadamente ya que no identifican los procedimientos que les permitiría saber las prioridades, técnicas, estrategias o controles que se deben aplicar en cada uno de los puestos designados.

Al realizar esta investigación en el entorno financiero de las estaciones de servicio de combustible, se espera tener un diagnóstico más claro de la situación actual de dichas empresas, permitiendo saber la incidencia que tiene el planeamiento financiero en el estado de flujo de efectivo. Así de esta manera, preparar a la empresa en la utilización de las herramientas financieras con el fin

de dar valor a la empresa en el entorno empresarial, organizarla y que los directivos tomen mejores decisiones con cifras reales permitiendo contribuir con el crecimiento del nivel de efectivo.

1.2 Trabajos previos

Se encontraron las siguientes tesis en las universidades: Universidad de Nariño – Colombia, Universidad Nacional de Trujillo– Perú, Universidad de San Martín de Porres – Perú, Universidad Nacional de Trujillo– Perú, Universidad Militar Nueva Granada – Colombia, Universidad de San Carlos – Guatemala.

Castillo y Rosero (2013), presentaron la tesis titulada: “Plan financiero para la asociación productora de leche Río Blanco en función del plan estratégico en el municipio de Cumbal 2013-2018”, trabajo de grado presentado como requisito para optar el título de Especialista en Finanzas en la Universidad de Nariño – Colombia.

Los autores señalaron como objetivo general el “elaborar un plan financiero en función de un plan estratégico para la Asociación Río Blanco en el municipio de Cumbal en el período 2013-2018, con el fin de establecer su verdadera situación financiera y el diseño de mecanismos que le permitan una mayor eficiencia en sus funciones.

La conclusión a la que llegaron los investigadores fue que la principal debilidad de la empresa era el área financiera, ya que no contaba con un plan financiero mediante el cual se realice un diagnóstico completo y periódico para la oportuna toma de decisiones, y paradójicamente aunque no se llevaban a cabo esos controles la asociación permaneció en el medio y tenía una solidez financiera.

Pelaes (2013), presentó la tesis titulada: “Planeación financiera y su incidencia en la situación financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo periodo 2012”, para optar el título de Contador Público en la Universidad Nacional de Trujillo – Perú.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Demostrar la incidencia de la planificación financiera en la situación económica financiera de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo periodo 2012”.

El autor concluye que no cuentan con un área de finanzas y tampoco con un personal adecuado para mejorar temas financieros a profundidad. Se evidencia un estilo de gestión muy débil, las empresas toman decisiones en base a datos estimados, mas no identifican o evalúan hechos pasados, información externa, interna, tendencias de crecimiento en base a costos – beneficios, lo cual le permitirá diagnosticar e identificar las necesidades de inversión a cabalidad. .

Así mismo concluye que no se evidencia herramientas de gestión necesarios para operar y elaborar un plan financiero adecuado y que calce con las operaciones de la empresa y que permita identificar debilidades, riesgos internos y externos que influyan o sean plasmados es un esquema financiero para evaluar el crecimiento de la empresa y la capacidad de afrontar una inversión sin generar cuellos de botella.

Balsa (2013), presentó la tesis titulada: “Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana – periodo 2012”, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad de San Martín de Porres - Perú.

Señalan que el objetivo general de su investigación es “determinar si la planificación financiera incide en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana, periodo 2012”.

El autor concluye que al no tener un plan financiero óptimo de las empresas no llevan una adecuada política de financiamiento, lo que origina que no se haga un adecuado análisis de las inversiones. Asimismo, esto origina que el nivel de endeudamiento sea muy alto y que después no es controlado por las empresas.

Ibañes, H (2016), presentó la tesis titulada: “El Estado de Flujos de Efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa Vía Rápida SAC de la ciudad de Trujillo – año 2014”, para optar el título de contador público en la Universidad Nacional de Trujillo.

Señala que el objetivo general de su investigación es “Determinar la adecuada utilización del estado de flujos de efectivo y cómo incide favorablemente en la gestión financiera de la empresa de transportes Vía Rápida SAC para el periodo 2014”.

El autor concluyo que el personal de la empresa investigada está correctamente capacitado en la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como una herramienta de gestión financiera, así como también tienen conocimiento de que esta es una herramienta indispensable para la toma de decisiones.

Rodríguez (2015), presentó la investigación denominada: “Importancia del Flujo de Efectivo en las Pymes”, ensayo como opción de grado para optar el título de Contador Público en la Universidad Militar Nueva Granada – Colombia.

El autor señala como objetivo de investigación, el realizar la descripción de la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7 y mostrar la importancia del Estado de Flujos de Efectivo para la toma de decisiones.

Las conclusiones a las que llegó el autor fueron las siguientes: Se describió la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7, se conoció la forma de presentación del Estado de flujo de efectivo, se mostró la importancia que tiene la presentación de los flujos de efectivo para conocer el estado que se encuentra la empresa, y se identificaron los componentes utilizados en la presentación del estado de flujo de efectivo con relación a la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7.

Cajero (2012), presentó la tesis titulada: “Elaboración y análisis del estado de flujo de efectivo, como una herramienta administrativa y financiera de una empresa de diagnóstico e interpretación de imágenes para la salud”, para optar el título de Contadora pública y auditora en la Universidad de San Carlos – Guatemala.

El autor concluyo que la mejor herramienta de administración financiera disponible para llevar a cabo los objetivos planteados, se denomina estados de flujo de efectivo. Que busca agregar valor, diseñando y ejecutando una planificación de efectivo, basadas en factores de riesgo inherente externo e internos que pueden afectar a la compañía y que está en sintonía con los objetivos de la administración, así como de los accionistas.

Así mismo el autor concluyo que con la elaboración y análisis del estado de flujo de efectivo, se obtiene información financiera que nos lleva al cumplimiento de los objetivos expuestos en el plan de investigación, permitiendo establecer la capacidad de generación de efectivo, cumplimiento de obligaciones, efectos en las transacciones de inversión y financiación, situación financiera de la compañía en relación con los flujos de efectivo, así como el informe a la administración de los hallazgos y las respectivas recomendaciones, contribuyendo a la toma de mejores decisiones y a la vez una adecuada administración financiera.

1.3 Teorías relacionadas al tema

Planeamiento Financiero

Teoría Científica

Se sabe que las finanzas se encargan de evaluar las opciones de financiamiento e inversión que necesita la empresa para elevar su valor, sin embargo, esto no siempre fue así, y es que a partir de la crisis de 1929 en Estados Unidos de Norteamérica, momento en el cual diversas empresas quebraron, fue allí que desde entonces se hizo necesario realizar el análisis de la evaluación del desempeño financiero de las empresas y, con base en él, formular una planeación financiera que ayude a resolver los problemas concernientes en la obtención de recursos (con un criterio donde se usen fuentes al menor costo posible y condiciones posibles para su pago), así como los relacionados a la aplicación de recursos en activos de la empresa, es decir, las inversiones, esto

de acuerdo a lo manifestado por (Morales & Morales, 2014), quien señala también que las decisiones de financiamiento e inversión combinadas se enfocan a aumentar los beneficios de las empresas.

Teoría de Planeamiento Financiero

Gitman y Zutter, (2012), afirman que la planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeamiento financiero son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades.

Además se tiene que también es la encargada de aportar una estructura acorde a la base de negocio de la empresa, mediante la implementación de una contabilidad analítica y del diseño de los estados financieros, con lo cual se define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos, mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. (Córdoba, gestión financiera, 2012).

Planeamiento de efectivo

El presupuesto de caja o pronóstico 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 excedentes y faltantes de efectivo. Por lo general el presupuesto de caja se diseña para cubrir un periodo de año, divididos en intervalos más pequeños. El número y tipos de intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuando más estacionales e inciertos con los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos. Como muchas empresas se enfrentan a un patrón de flujo de efectivo estacional, el presupuesto de caja se presenta muy a menudo con una frecuencia mensual. Las empresas con patrones estables de flujo de efectivo usan intervalos trimestrales o anuales. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)

El plan de tesorería permite que el presupuesto de tesorería funcione de manera adecuada. El objetivo de la gestión de tesorería es, pues, asegurar la entrada de fondos en cantidad suficiente y a su debido tiempo para poder hacer frente a las obligaciones de pago. Con el fin de evitar crisis de liquidez en la empresa, que son causados por los problemas del flujo de efectivo de la empresa. (...) la base de la planeación de caja son las fechas de vencimiento de cobros y pagos, que se conocen previamente por los presupuestos de ingresos y egresos. A partir de los compromisos diarios de pago y de ingresos, se deduce el estado financiero diario, y con él se prevén los ingresos y gastos futuros con sus vencimientos correspondientes y se determina la obtención de los faltantes e inversión de los excedentes. (Morales y Morales, planeación financiera, 2014)

Pronostico de Ventas

La entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto

periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas. El gerente también determina el nivel requerido de activos fijos y el monto de financiamiento (si lo hay) necesario para apoyar el nivel proyectado de ventas y producción. En la práctica, la obtención de buenos datos es el aspecto más difícil del pronóstico. El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)

Pronostico Financiero

Es la acción de emitir un enunciado sobre lo que es probable que ocurra en el futuro, en el área financiera, basándose en análisis y en consideraciones de juicio a partir de eventos que se realizarán en un momento específico en el futuro y un grado de incertidumbre (...) Los pronósticos financieros requieren la determinación de la cantidad de dinero necesario para un período específico, la cantidad de dinero que generará la empresa internamente durante el mismo período y sustraer los fondos generados de los fondos requeridos para determinar los requerimientos financieros externos. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Según Ortiz (2013) Evalúan las necesidades de financiación de los presupuestos de operaciones y de inversiones y se establece un plan de financiación que englobe las disponibilidades y las necesidades de dinero. (p. 318)

Pronostico de Inventario

Las empresas deben elaborar su presupuesto de inventario, con el propósito mantenerlos en un bajo costo, mediante la estabilización y control de la producción. Para lo cual se debe reunir las siguientes características:

Los inventarios deben ser suficientes para cubrir, tanto la demanda predeterminada, tanto de la producción como de las ventas, considerando las posibles fluctuaciones.

Para formular el presupuesto de producción es indispensable predeterminar la existencia necesaria, para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas, para lo cual se requiere el establecimiento de máximos y mínimos de inventarios acorde con las características de cada empresa, para determinar la inversión óptima en inventarios. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Pronóstico de endeudamiento

Los pronósticos de endeudamiento, vienen a ser las proyecciones de las deudas que se cree probable contraer.

Los niveles de endeudamiento deben estar en proporción de la capacidad de generar efectivo y dar cumplimiento al pago del servicio de la deuda, también tiene mucha relación con el buen o mal momento económico que esté pasando el sector, porque ello permite o dificulta una actividad próspera.

En tiempos de baja productividad, el endeudamiento puede acabar con la empresa por la falta de generación de efectivo, por tal razón el apalancamiento debe hacerse vía recursos de los asociados, para flexibilizar el costo de capital

de trabajo.

Las causas específicas del endeudamiento son: nivel de endeudamiento, margen operacional y la cobertura de intereses, los cuales repercuten sus efectos en disminución de dividendos, utilidad por acción y crédito empresarial.. (Estupiñán y Estupiñán, análisis financiero y de gestión, 2012)

Planeación de utilidades

La planeación de utilidades se basa en los conceptos de acumulación para proyectar la utilidad y la posición financiera general de la empresa. Los accionistas los acreedores y la administración de la compañía prestan mucha atención a los estados financieros pro forma que son estados de resultado y balances generales proyectados (...) todos los métodos para calcular los estados pro forma se basan en la creencia de que las relaciones financieras reflejadas en los estados financieros pasados de la firma no cambiaran en el siguiente periodo. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)

Estado de Situación Financiera Pro Forma

El estado de cambio en la situación financiera, también denominado de origen y aplicación de recursos y flujo de fondos, es un estado financiero que sirve de complemento de los estados financieros básicos, resumiendo, clasificando y relacionando las actividades de financiamiento, actividades de inversión, recursos originados en operaciones y la financiación en un determinado período. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Estado de Flujo de efectivo Pro Forma

Muestra las salidas y entradas en efectivo que se darán en una empresa, durante un período determinado para detectar el monto y duración de los faltantes o sobrantes de efectivo. Muestra los cambios en la situación financiera a través del efectivo y equivalente de efectivo de la empresa, ofreciéndole a la administración de la empresa la posibilidad de conocer y resumir los resultados de las actividades financieras en un período determinado y poder inferir las razones de los cambios en su situación financiera, constituyendo una importante ayuda en la gestión del efectivo, el control del capital y en la utilización eficiente de los recursos en el futuro. El flujo neto efectivo es la diferencia entre los ingresos netos y los desembolsos netos, descontados a la fecha de aprobación de un proyecto de inversión a través método del valor presente, que se fundamenta en el principio del valor del dinero en función del tiempo. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Pro Forma

Nos da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales, así como el enlace correspondiente entre sus diversas cuentas. En este estado se muestra el capital de los dueños, el capital adicional, las reservas, las utilidades o pérdidas obtenidas, etc., la que está representada por el elemento 5 del Plan Contable General para Empresas. En si este estado presenta las variaciones que han ocurrido en las cuentas patrimoniales de un periodo a otro. (Zeballos, contabilidad general, 2013)

Estado de Resultado Pro Forma

Según Warren, Reeve y Duchac (2016) El estado de resultado informa sobre los ingresos y gastos en un periodo con base en el concepto de conciliación. Este concepto se aplica al conciliar los gastos en los que se incurrió durante el periodo con los ingresos que generaron dichos gastos. Cuando es mayor el importe de ingresos que gastos, se llama utilidad neta, ganancia neta o ganancias. Si los gastos son mayores que los ingresos, el excedente es una pérdida neta. (p.15)

Es el estado financiero que muestra el resultado de las operaciones de una entidad durante un período determinado, tomando como parámetro, los ingresos y gastos efectuados, proporcionando la utilidad o pérdida neta de la empresa (Marcial, gestión financiera, 2012)

Estado de Flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo muestra el flujo de efectivo dentro de una empresa dónde viene el efectivo y cómo se gasta durante el período cubierto por el informe (el cual generalmente corresponde a un mes, un trimestre o un año). Muestra también el flujo de efectivo de la empresa dividido en categorías de acuerdo con tres divisiones principales: operacionales, de inversión y de financiamiento. Este estado financiero es útil para usuarios, dueños de negocios, inversionistas y acreedores porque indica el tipo de transacción que origina cada uno de los flujos de efectivo. (Wayne Label, Javier de León y Ramon Ramon, Contabilidad para no contadores, 2012)

El estado de flujo de efectivo está diseñado para mostrar como las operaciones de la empresa han afectado sus flujos de efectivo al revisar sus decisiones de inversión (usos del efectivo) y financiamiento (fuentes del efectivo). La información contenida en el estado de flujo de efectivo puede ayudar a resolver preguntas como las siguientes: ¿la empresa está generando el efectivo necesario para la compra de activos fijos adicionales para su crecimiento? ¿Tiene un exceso de flujo de efectivo que se pueda utilizar para pagar la deuda o invertir en nuevos productos? Esta información es útil tanto para los directivos financieros como para los inversionistas, así que el estado de flujo es una parte importante del informe anual. (Besley, Scott y Brigham, Eugene, Fundamentos de administración financiera, 2016)

Actividades de operación

Las actividades de operación señalan elementos de riesgo operativo e

incluye políticas de precios, productos, crédito, administración de inventarios y capital de trabajo, entre otros. (Iván Álvarez, Finanzas estratégicas y creación de valor, 2016)

La rotación de inventarios

Mide comúnmente la actividad, o liquidez, del inventario de una empresa. Se calcula de la siguiente manera:

Rotación de inventarios = Costo de los bienes vendidos / Inventario

La rotación resultante tiene significado solo cuando se compara con la de otras empresas de la misma industria o con la rotación pasada de los inventarios de la empresa. Una rotación de inventarios de 20 sería normal para una tienda de comestibles, cuyos bienes son altamente perecederos y se deben vender pronto; en cambio, una rotación de inventarios común para una empresa fabricante de aviones sería de cuatro veces por año. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)

Periodo Promedio de Cobro

Según Gitman y Zutter (2012) El periodo promedio de cobro, o antigüedad promedio de las cuentas por cobrar, es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro. Se calcula dividiendo el saldo de las cuentas por cobrar entre las ventas diarias promedio. (p.68)

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$$

Periodo Promedio de Pago

Según Gitman y Zutter (2012) el periodo promedio de pago, o antigüedad promedio de las cuentas por pagar, se calcula de la misma manera que el periodo promedio de cobro. (p. 69)

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{compras diarias promedio}}$$

Rotación de Activos Totales

La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa

utiliza sus activos para generar ventas. La rotación de activos totales se calcula de la siguiente forma. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)

$$\text{Rotacion de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$$

Actividades de Financiamiento

Las actividades de financiación hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien pueden ser de terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio). En las actividades de financiación se deben excluir los pasivos que corresponden a las actividades de operación, esto es, proveedores, pasivos laborales, impuestos, etc. Básicamente corresponde a obligaciones financieras y a colocación de bonos. La capitalización de la empresa es una actividad de financiación, ya sea que se realice mediante nuevos aportes de los socios o mediante la incorporación de nuevos socios a través de la venta de acciones. (Mendoza y Ortiz, Contabilidad financiera para contaduría y administración, 2016)

Crédito comercial

Es el plazo medio de cobranza, que permite apreciar cuál fue el tiempo promedio de cobranza de los clientes de una compañía para un período determinado en días. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Promedio de Cobranza = Saldo de cuentas por cobrar / Venta promedio diaria

El otorgamiento de créditos por parte de las empresas se establece de acuerdo al mercado económico en el que se desarrollan las operaciones de venta, al tipo de persona, y a las características de los productos; lo que se pretende es obtener los mayores rendimientos con relación a la inversión. Para que esto se logre es necesario tener en cuenta varios factores para el otorgamiento de los créditos como: plazo, monto, tasa de interés, tiempo, requisitos para otorgar el crédito, cobranza, sanciones por incumplimiento, beneficios por pronto pago. (Robles, fundamentos de administración financiera, 2012)

Pasivos Acumulados

Es la principal fuente de financiación a corto plazo con que cuentan las empresas y corresponden a los créditos que le otorgan los proveedores a la empresa y que se originan generalmente por la compra de materia prima. En esta operación comercial, el cliente acepta la mercancía y conviene en pagar al proveedor la suma requerida por las condiciones de venta del proveedor, que establecen en la factura. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Papel Comercial

Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes. (Marcial, gestión financiera, 2012)

Préstamos Bancarios

Consiste en un préstamo otorgado por el banco con garantía, que la empresa utilizará cuando consideren necesario. Para acceder a este préstamo, la empresa presenta en la institución bancaria donde opera, una serie de requisitos. (Marcial, gestión financiera, 2012)

1.3.2. Marco Conceptual

Banco: Institución que realiza labores de intermediación financiera, recibiendo dinero de unos agentes económicos (depósitos), para darlo en préstamo a otros agentes económicos (créditos). La ley define las operaciones que puede realizar un banco y prohíbe el uso de esta denominación a otras instituciones o empresas. Los principales tipos de bancos son: bancos comerciales, bancos de fomento y bancos hipotecarios. “Diccionario Contable” (p.2).

Beneficio: Retorno financiero de la energía empleada en las actividades de la empresa y aumentada por el valor agregado al proceso; ese retorno es el que posibilita la reinversión en la empresa, el desarrollo de sus recursos humanos y tecnológicos y la mejora de la calidad de sus productos y servicios. Blas “Diccionario de Administración y Finanzas” (2014, p.34)

Capital: Stock de recursos disponibles en un momento determinado para la satisfacción de necesidades futuras. Es decir, es el patrimonio poseído susceptible de generar una renta. Constituye uno de los tres principales elementos que se requieren para producir un bien o servicio. “Diccionario Contable” (p.2).

Crédito: obtención de recursos en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas. Pueden ser recursos financieros o referirse a bienes y servicios. El crédito es fundamental en una economía moderna y reviste diversas formas entre las que destacan el crédito de consumo extendido a los individuos para financiar su consumo de bienes; el crédito comercial extendido por los oferentes de materias primas a las empresas o por éstas a los vendedores mayoristas; y el crédito bancario que consiste en préstamos a diversos agentes económicos. “Diccionario Contable” (p.6).

Gastos: Son consecuencia de los esfuerzos que hacen las empresas por conseguir ingresos. Los gastos reducen la riqueza de las empresas. Para poder vender productos o servicios hay que incurrir en gastos como los salarios de los empleados o la adquisición de materias primas. Amat “Contabilidad y finanzas para Dummies” (2012, p. 24)

Inventario: stock o acopio de insumos, materias primas, productos en proceso y bienes terminados que son mantenidos por una empresa. Las causas más importantes que obligan a las empresas a mantener inventarios son: El abastecimiento de insumos y materias primas junto con las ventas de productos terminados, no son procesos que se crean en ciertos momentos entre el

aprovechamiento de insumos y las ventas. Dado que el comportamiento de la demanda por bienes no se puede predecir con exactitud, es necesario mantener inventarios para satisfacer los aumentos inesperados de la demanda. Existencias de materias primas productos y bienes finales que mantienen los productores y organizaciones de mercadeo. "Diccionario Contable" (p.16).

Liquidez: Facilidad con la que un activo se puede convertir en dinero. Soriano "Introducción a la contabilidad y las finanzas: Incluye ejemplos y casos prácticos" (2011, p.52)

Pasivo: Está integrado por todas las obligaciones existentes y surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya extinción la empresa planea desprenderse de recursos rentables. "La gestión financiera de la empresa" (p. 45).

Patrimonio: Corresponde a los aportes realizados por los socios, asociados o accionistas al constituirse, así como los incrementos por utilidades o excedentes de los ejercicios contables no repartidas o reinvertidas. "Análisis financiero y de gestión" (p.39)

Rentabilidad: Relación entre el beneficio y la inversión mantenida o activo y mide la productividad de ésta para generar beneficios. "La gestión financiera de la empresa" (p. 65).

Solvencia: Se refiere a la garantía de la empresa para hacer frente a todo su exigible por terceros, por lo que tiene una perspectiva de largo plazo, para ello la empresa cuenta con todas sus propiedades y activos. "La gestión financiera de la empresa" (p. 45).

Aceptaciones bancario: Operación comercial en la cual el vendedor que se denomina "beneficiario" ve garantizado por una entidad financiera denominada "aceptante", el pago de una letra de cambio girada por el comprador para pagar las mercancías adquiridas. La entidad financiera está comprometida, en primera instancia, a pagar el 100% de la letra a su vencimiento. "Diccionario Contable"

(p.1).

Administración financiera: Analiza las situaciones que requieren la selección de activos específicos, la selección de fuentes de financiación, analizando también el problema de tamaño y crecimiento de la empresa. “Compendio básico de finanzas” (p. 5).

Análisis financiero: Procedimiento para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros. Se aplica para establecer las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen. “Diccionario de administración y finanzas” (p.59)

Estados de Flujos de efectivo: Estado contable que permite analizar la capacidad de generación de efectivo de la empresa, así como las necesidades de efectivo de ésta. Soriano “Introducción a la contabilidad y las finanzas: Incluye ejemplos y casos prácticos” (2011, p.37)

Estado de situación financiera: Informa sobre los recursos con los que cuenta la empresa para operar, así como el origen de los mismos. Prieto “Operación contable en los procesos de negocio” (2014, p. 17)

Financiamiento bancario: Son los créditos, empréstitos y otras obligaciones, derivados de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo, otorgados por la banca comercial. La banca comercial está formada por las instituciones de crédito cuya función principal es la de captar recursos financieros del público inversionista a través de los diferentes instrumentos de captación y por otras operaciones propias de su actividad, con el fin de canalizarlos a actividades productivas. “Glosario Financiero” (p.14)

Gastos financieros: Son los intereses y comisiones que cobran los bancos y otras instituciones financieras por los préstamos que dan o por los servicios

financieros que prestan. “Contabilidad y finanzas para Dummies” (2012, p. 24)

Ingresos operacionales: son los valores causados y/o recibidos como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la entrega de bienes o servicios, así como los dividendos, participaciones y demás ingresos por concepto de intermediación financiera, siempre y cuando se identifique con el objeto social principal del ente económico, clasificados por características de empresas, tales como de agricultura, ganadería, minas, servicios, manufactureras, comercio, transporte, inmobiliarias, educación, servicios de vigilancia, de salud, sociales y otros. “Análisis financiero y de gestión” (p.41

Instituciones Financieras: sirven como intermediarios para canalizar los ahorros de los individuos, las empresas y los gobiernos hacia préstamos o inversiones. Muchas instituciones financieras pagan directa o indirectamente intereses sobre fondos depositados por los ahorradores; otras ofrecen servicios a cambio de una comisión (por ejemplo, las cuentas de cheques por las cuales los clientes pagan cuotas de servicios). “Principios de administración financiera” (2012. p.29)

1.4 Formulación del problema

Problema general

¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017?

Problemas Específicos

¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017?

¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017?

¿De qué manera el estado de flujo de efectivo incide en la planeación del efectivo de las estaciones de servicio de combustible, en el distrito Magdalena del mar, año 2017?

1.5 Justificación del estudio

Justificación Teórica

Las bases teóricas del presente trabajo de investigación, servirán como guía para determinar la viabilidad económica de la empresa objeto de estudio, lo cual permitirá confirmar o rechazar la incidencia del planeamiento financiero en el estado de flujo de efectivo en las estaciones de servicio. Así como también el hecho de establecer esta herramienta financiera tendrá un efecto positivo en el análisis del estado de flujo de efectivo y de los recursos propios que tiene la empresa para satisfacer las necesidades de sus clientes, o en todo caso representará una mejora en su, comercialización, participación y uso de bienes y servicios.

Justificación Práctica

En la práctica esta investigación servirá tanto a estudiantes como a los integrantes de las empresas en general, pues el Planeamiento Financiero es necesario para que todas las empresas puedan realizar proyecciones económicas del resultado de sus decisiones, comprobando así, si estas decisiones consiguieron el logro de los objetivos.

Justificación Metodológica.

La investigación se justifica de manera metodológica, ya que de acuerdo al tipo de diseño de investigación realizada se elaborará un instrumento, y mediante él se

podrá conocer la situación del estado de flujo de efectivo. La elaboración de esta investigación una vez que se demuestre su validez y confiabilidad estará a disposición y servirá de ayuda para investigaciones posteriores que podrá ser utilizado a criterio del usuario.

1.6 Objetivos

Objetivo General

Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

Objetivos Específicos

Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

Analiza de qué manera el estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

1.7 Hipótesis

Hipótesis General

El Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

Hipótesis Específicos

El Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

El Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

El estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo incide de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017

CAPÍTULO II: MÉTODO

2.1 Tipo de estudio

Investigación correlacional

Hernández, Fernández y Baptista (2006), señalan que “este tipo de estudios tienen como propósito conocer la relación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular”. (p.105).

2.2 Diseño de Investigación

Diseño no experimental transversal

Correlacional no experimental

Hernández, Fernández y Baptista (2006), describen así la investigación no experimental:

Es la que se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Es decir se trata de una investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos. (p. 205).

Diseño transversal correlacional

Hernández, Fernández y Baptista (2006), señalan que “estos diseños describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. A veces, únicamente en términos correlacionales, otras en función de la relación causa efecto (causales)” (p.211).

2.3 Variables, Operacionalización

Variable independiente: Planeamiento Financiero

Según Córdova (2012) Es el encargado de aportar una estructura acorde a la base de negocio de la empresa, mediante la implementación de una contabilidad analítica y del diseño de los estados financieros, con lo cual se define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos, mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones.

Variable dependiente: Estado de Flujo de Efectivo

El estado de flujo de efectivo está diseñado para mostrar como las operaciones de la empresa han afectado sus flujos de efectivo al revisar sus decisiones de inversión (usos del efectivo) y financiamiento (fuentes del efectivo). La información contenida en el estado de flujo de efectivo puede ayudar a resolver preguntas como las siguientes: ¿la empresa está generando el efectivo necesario para la compra de activos fijos adicionales para su crecimiento? ¿Tiene un exceso de flujo de efectivo que se pueda utilizar para pagar la deuda o invertir en nuevos productos? Esta información es útil tanto para los directivos financieros como para los inversionistas, así que el estado de flujo es una parte importante del informe anual. (Besley, Scott y Brigham, Eugene, Fundamentos de administración financiera, 2016)

Cuadro de Operacionalización de variables

HIPOTESIS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
El Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.	Planeamiento financiero	La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeamiento financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. (Gitman y Zutter, principios de administración financiera, 2012)	Planeación de efectivo	Pronostico de ventas
				Pronostico de inventarios
				Pronostico de endeudamiento
				Pronostico financiero
			Planeación de utilidades	Balance general pro forma
				Estado de resultado pro forma
				Estado de flujo de efectivo pro forma
	Actividades de operación	Estado de cambios en el patrimonio neto pro forma		
		Rotación de inventarios		
		Periodo promedio de cobro		
		El estado de flujos de efectivo muestra el flujo de efectivo dentro de una empresa dónde viene el efectivo y cómo se gasta durante el período cubierto por el informe (el cual		Periodo promedio de pago

	Estado de Flujo de Efectivo	generalmente corresponde a un mes, un trimestre o un año). Muestra también el flujo de efectivo de la empresa dividido en categorías de acuerdo con tres divisiones principales: operacionales, de inversión y de financiamiento. Este estado financiero es útil para usuarios, dueños de negocios, inversionistas y acreedores porque indica el tipo de transacción que origina cada uno de los flujos de efectivo. (Wayne Label, Javier de Leon y Ramon Ramon, Contabilidad para no contadores, 2012)		Rotación de activos totales
			Actividades de Financiamiento	Crédito comercial Pasivos acumulados Papel comercial Préstamos bancarios

2.4 Población, muestra y muestreo

Población

Para la investigación se determinó que la población está conformada por todas las estaciones de servicio del distrito de Magdalena del Mar, con el reporte obtenido Osinerming, el universo poblacional a estudiar es de 8 estaciones de servicio.

Muestreo

El método que se usó es probabilístico denominado Muestreo Aleatoria Estratificado, debido a que se tuvo en cuenta la clasificación en partes homogéneas, donde se seleccionó a las estaciones de servicio que formaran parte de la muestra.

Muestra

La muestra de la investigación se estudió se hallará utilizando la siguiente formula:

$$n = \frac{N^2(1-p)}{(N-1)e^2 + Z^2p(1-p)}$$

n: Tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población

Z: Valor de la distribución normal estandarizada correspondiente al nivel de confianza; para el 95%, z=1.96

E: Máximo error permisible, es decir un 5%

p: Proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

q: Proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

$$\frac{(1,96^2) * (0.50) * (0.5) * (32)}{(32 - 1) * (0.05^2) + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)}$$

$$n = 30$$

Cuadro de Estratificación de la muestra

N°	Datos de la Empresa	Giro	Contabilidad	Tesorería
1	Servicentro Julia S.A.C.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
2	Asesoría Comercial S.A.	Estaciones de servicio	2 personas	1 personas
3	Asesoría Comercial S.A.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
4	Peruana de Estaciones de Servicios S.A.C.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
5	Peruana de Estaciones de Servicios S.A.C.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
6	Coesti S.A.	Estaciones de servicio	2 personas	1 personas
7	Coesti S.A.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
8	Asesoría Comercial S.A.	Estaciones de servicio	3 personas	1 personas
		TOTAL	30 Personas	

2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

La técnica que se usó en este trabajo de investigación es la encuesta para la recolección de datos con el cual se obtuvo información acerca de hechos objetivos para determinar la incidencia del planeamiento financiero en el estado de flujo de efectivo en las estaciones de servicio.

El instrumento que se utilizó para recolectar la información fue el cuestionario, el cual va permitir recopilar información de manera confiable y válida,

el formato será redactado en forma de interrogatorio e individual y tiene que ser coherente, según la escala Likert con 5 niveles de respuesta, la cual se va a obtener información acerca de las variables que se van a investigar y así poder definir el problema de investigación.

Este instrumento tiene la desventaja que es algo similar a una fotografía, una imagen estática de la realidad, la ventaja es la facilidad de respuesta, está redactado en forma de interrogatorio donde se obtuvo información de las variables.

Se tomó en cuenta sus principios:

Validez: Los instrumentos fueron efectuados a través del Criterio de Juicios de Expertos, se contó con la participación de 03 Magister, proporcionados por la universidad, quienes validaron el cuestionario por cada una de las variables. El instrumento que mide los indicadores, indica el grado con que pueden inferirse conclusiones a partir de los resultados obtenidos.

Confiabilidad: Indica que los instrumentos usados hicieron mediciones estables y consistentes, reflejando el valor real del indicador, da la consistencia de las puntuaciones obtenidas por las mismas personas.

2.6 Métodos de análisis de datos

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo “Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.”, en él se realizará un estudio cuantitativo.

Se realizara una investigación cuantitativa; ya que se utilizara la recolección de datos para probar la hipótesis, con base a una medición numérica y análisis estadístico.

2.7 Aspectos éticos

En todo momento, al elaborar el presente de proyecto de tesis, se dio

cumplimiento a la ética profesional, desde el punto de vista general con los principios de moral y social, en el enfoque práctico mediante normas y reglas de conducta.

Se tomaron en cuenta los siguientes principios: Objetividad, Competencia profesional, Confiabilidad y Compromiso ético profesional.

CAPITULO III RESULTADOS

3.1. Análisis de Fiabilidad

Tabla 1:

Planeamiento financiero y Estado de flujos de efectivo

Estadísticos de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de Ítems
,937	30

Discusión :

El valor del alfa de Cronbach cuanto más se aproxime a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de la escala. Además, en determinados contextos y por tácito convenio, se considera que valores del alfa superiores a 0,7 (dependiendo de la fuente) son suficientes para garantizar la fiabilidad de la escala. Teniendo así que el valor de alfa de Cronbach para este instrumento es 0.937, el cual es significativo, lo que permite concluir que el instrumento referido al Planeamiento financiero y Estado de flujos de efectivo es confiable.

Tabla 2:

Estadísticos de la prueba en conjunto

Estadísticos total-elemento

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el
El pronóstico de	33.55	237.10	.448	.932
El objetivo del	33.31	235.50	.591	.931
El pronóstico de inventarios sirve	33.52	233.10	.631	.930
El pronóstico de inventarios	33.55	238.28	.520	.931
El pronóstico de endeudamiento	33.55	235.77	.501	.929
El pronóstico de endeudamiento	33.31	233.11	.505	.930
El pronóstico financiero nos	33.30	235.51	.594	.931
El pronóstico financiero nos	34.25	239.66	.398	.933
El pronóstico financiero nos	34.33	243.44	.284	.933
El estado de situación financiera	33.51	231.68	.684	.929
El estado de flujo de	33.50	233.59	.615	.930
El estado de flujo de	33.88	235.01	.429	.933

El flujo de efectivo pro forma sirve para	33.48	235.37	.600	.930
El estado de cambios en el	33.91	239.40	.339	.934
La rotación de inventarios mide la	33.48	235.36	.616	.930
La rotación de inventarios permite	33.97	240.42	.296	.934
El periodo promedio de cobro es necesario para	33.70	236.07	.492	.932
El periodo promedio de cobro colabora	34.41	236.36	.487	.932
El periodo promedio de pago sirve para	34.01	236.06	.477	.930
El periodo promedio de pago sirve para	33.75	231.66	.664	.930
La rotación de activos totales	33.66	231.62	.614	.930
La rotación de activos totales mide	33.88	235.44	.499	.932
El crédito comercial tiene como finalidad	33.57	228.65	.720	.929
El crédito comercial es una de las	33.56	228.64	.637	.930
Los pasivos acumulados es el	33.94	234.51	.560	.931
Los sueldos son considerados como	34.40	240.92	.398	.932
El papel comercial es una fuente de	34.09	240.91	.388	.931
El papel comercial constituye el	33.63	232.55	.679	.930
El préstamo bancario es el	33.93	231.35	.634	.930
El préstamo bancario es la	33.38	247.09	.79	.934

Tabla 3:

Planeamiento financiero

Estadísticos de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de Ítems
,866	14

Discusión :

El valor del alfa de Cronbach cuanto más se aproxime a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de la escala. Además, en determinados contextos y por tácito convenio, se considera que valores del alfa superiores a 0,7 (dependiendo de la fuente) son suficientes para garantizar la fiabilidad de la escala. Teniendo así que el valor de alfa de Cronbach para este instrumento es 0.866, por lo que se concluye que el instrumento referido al Planeamiento financiero es altamente confiable.

Tabla 4:

Estado de flujos de efectivo

Estadísticos de Fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de Ítems
,890	16

Discusión :

El valor del alfa de Cronbach cuanto más se aproxime a su valor máximo, 1, mayor es la fiabilidad de la escala. Además, en determinados contextos y por tácito convenio, se considera que valores del alfa superiores a 0,7 (dependiendo de la fuente) son suficientes para garantizar la fiabilidad de la escala. Teniendo así que el valor de alfa de Cronbach para este instrumento es 0,890, por lo que se concluye que el instrumento referido al Estado de flujos de efectivo es altamente confiable.

3.2. Resultados

Estadísticos descriptivos: Variable Planeamiento financiero

Tabla Nº 05**Pronóstico de ventas**

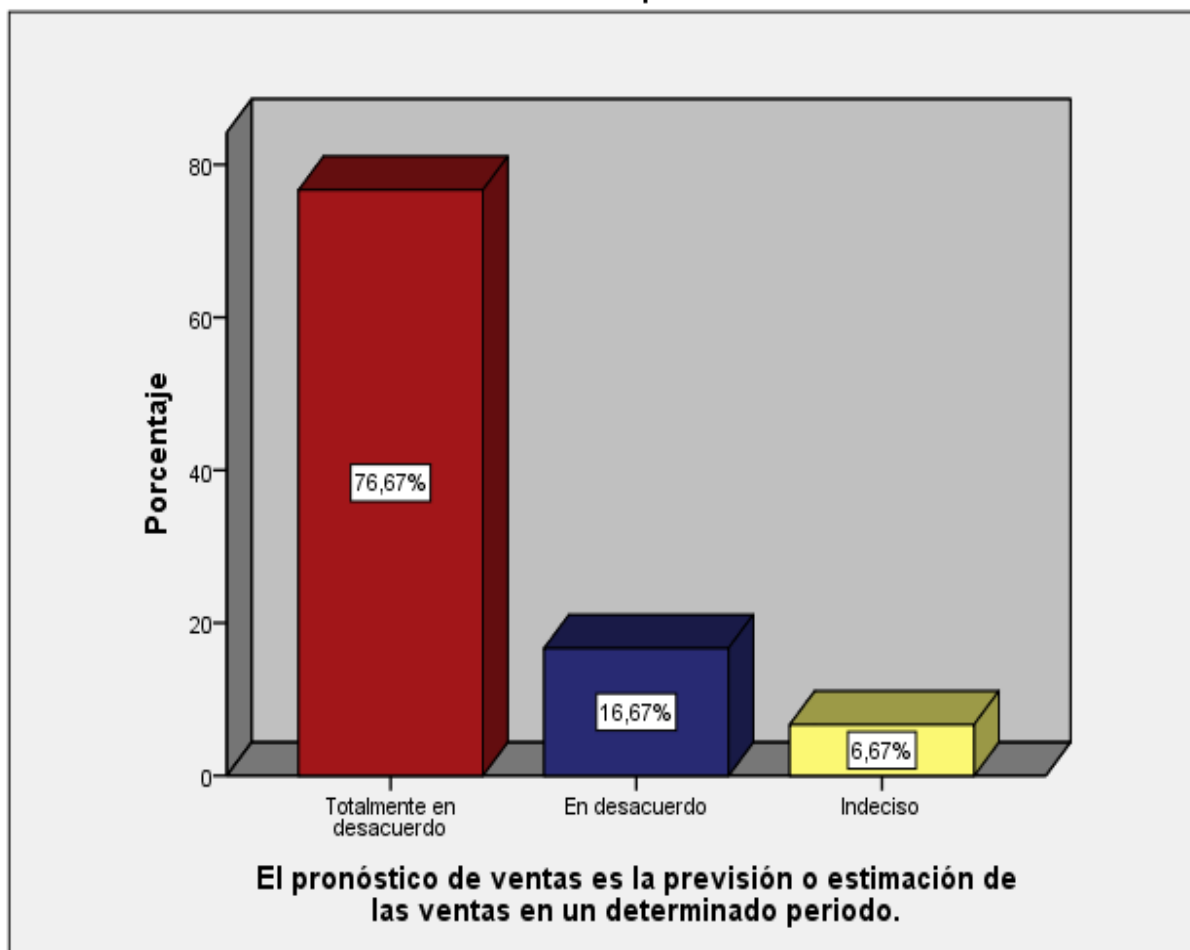
El pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un determinado periodo.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	23	76,7	76,7	76,7
En desacuerdo	5	16,7	16,7	93,3
Indeciso	2	6,7	6,7	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura Nº 01: Pronóstico de ventas

El pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un determinado periodo.



Fuente: tabla 05

Interpretación: La mayoría manifiesta que están totalmente en desacuerdo en que el pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un período determinado y esto se debe al desconocimiento del personal y por tal motivo se necesitaría capacitar a los trabajadores, así mismo hay un pequeño porcentaje en desacuerdo y una minoría se encuentra indeciso.

Tabla N° 6

Pronóstico de ventas

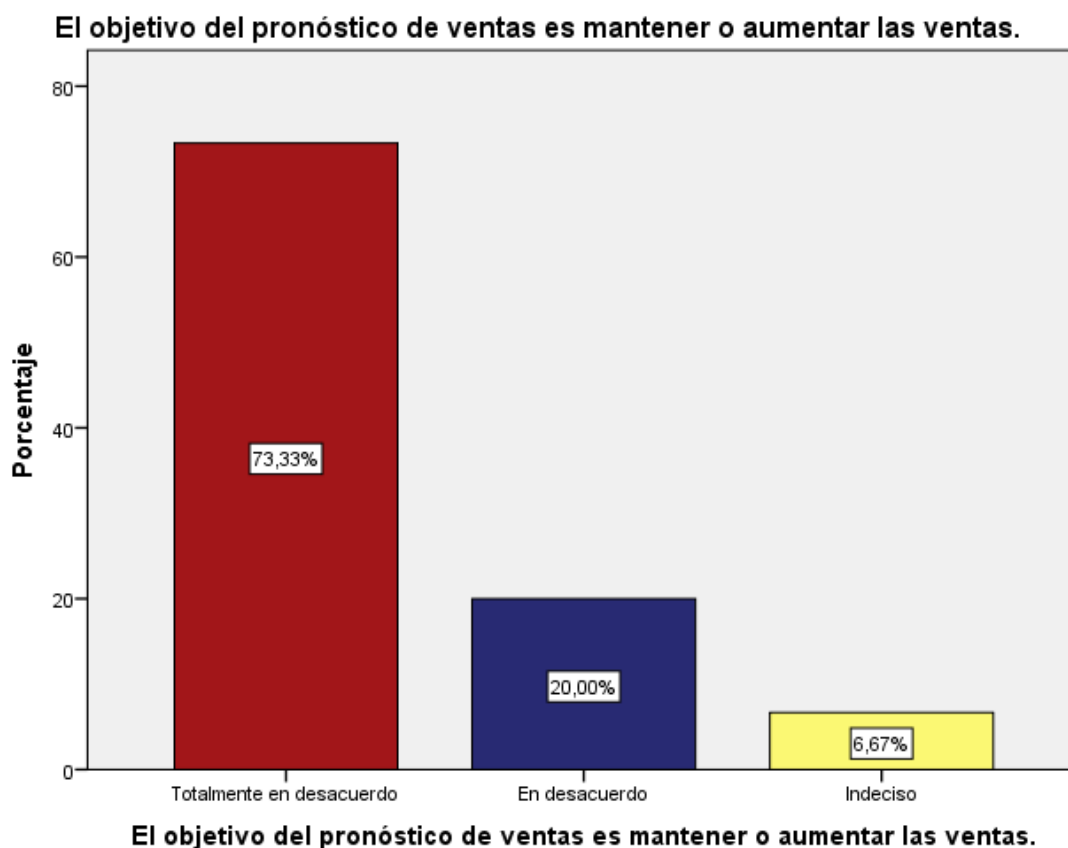
El objetivo del pronóstico de ventas es mantener o aumentar las ventas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
--	------------	------------	-------------------	----------------------

Válido	Totalmente en desacuerdo	22	73,3	73,3	73,3
	En desacuerdo	6	20,0	20,0	93,3
	Indeciso	2	6,7	6,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 02: Pronóstico de ventas



Fuente: *tabla 06*

Interpretación: La mayoría de los encuestados manifiestan estar totalmente en desacuerdo con que el objetivo del pronóstico de venta es mantener o aumentar las ventas demostrando desconocimiento en que el objetivo principal es el de determinar cuánto es lo que debe venderse en base a la realidad siendo este un dato importante para los planes operativos. Un segundo grupo de encuestados opinaron que están en desacuerdo y por último la minoría de los encuestados manifestó que está indeciso.

Tabla N° 07:**Pronóstico de inventarios**

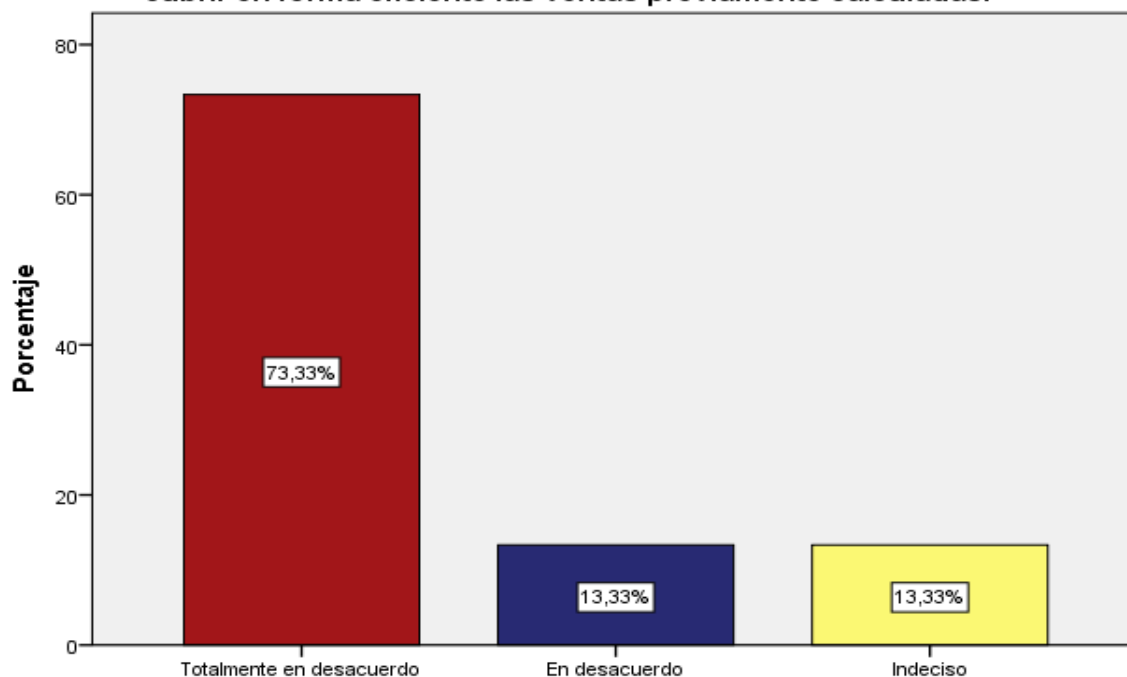
El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	22	73,3	73,3	73,3
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	86,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 03: Pronóstico de inventarios

El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.



El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.

Fuente: *tabla 7*

Interpretación: La mayoría de los encuestados manifestó que está totalmente en desacuerdo en que el pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas, esto se

debe al poco conocimiento de que dicho pronóstico permite tener un mayor control y por ende evitar pérdidas. Así mismo la minoría manifestó que está en desacuerdo o indeciso, debido probablemente a que no lo creen necesario o no lo aplican.

Tabla N°08:

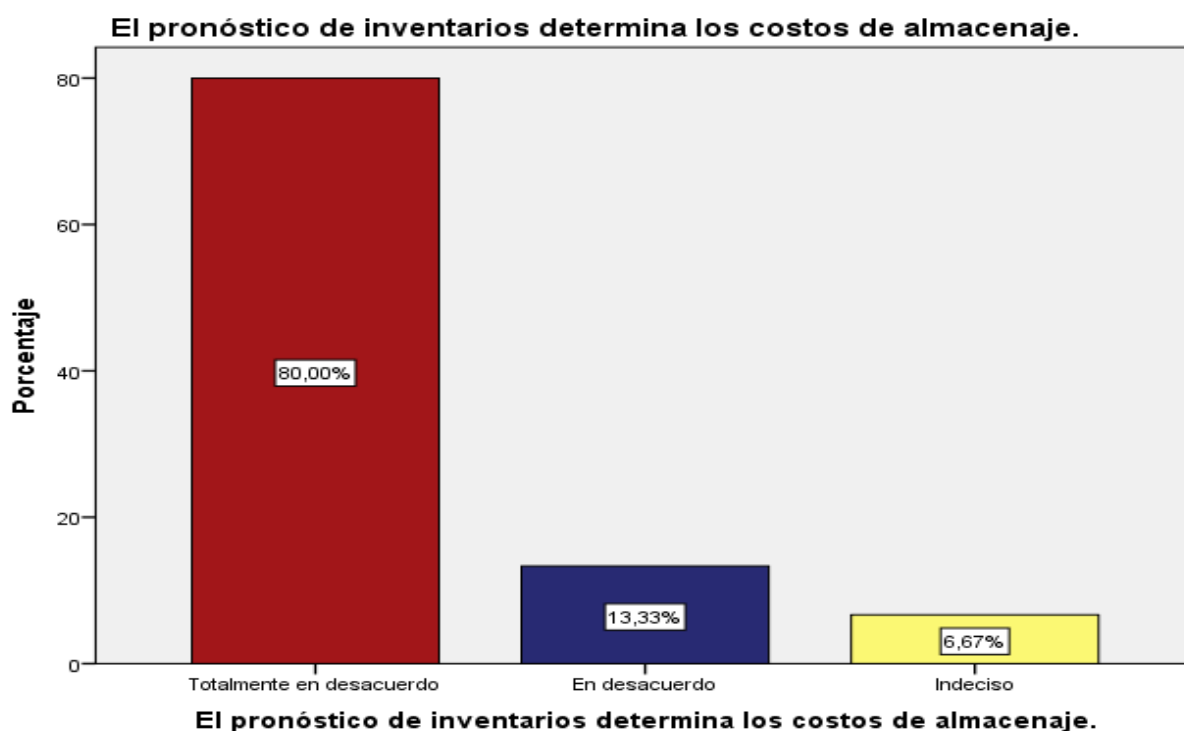
Pronóstico de inventarios

El pronóstico de inventarios determina los costos de almacenaje.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	24	80,0	80,0	80,0
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	93,3
	Indeciso	2	6,7	6,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 04: Pronóstico de inventarios



Fuente: *tabla 08*

Interpretación: la mayoría manifiesta en estar totalmente en desacuerdo en que el pronóstico de inventarios determina los costos de almacenaje, esto se debe a que desconocen que al tener un presupuesto o una proyección de los inventarios esto les permitirá evaluar alternativas y/o soluciones para evitar pérdidas tanto monetarias como materiales. Un pequeño porcentaje manifestó estar en desacuerdo y la minoría manifiesto que está indeciso.

Tabla 09:

Pronósticos de endeudamiento

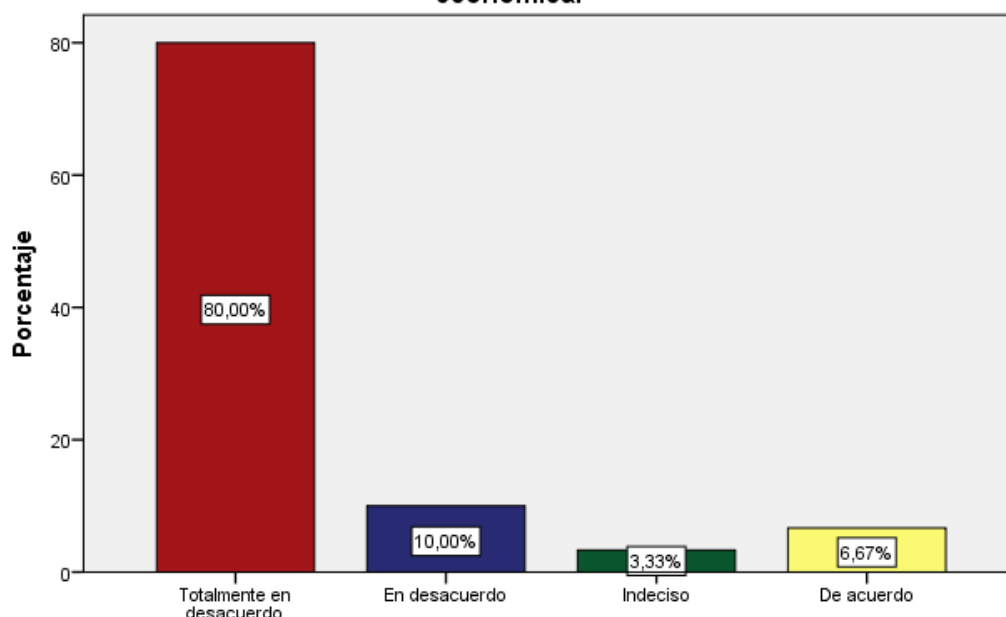
El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	24	80,0	80,0	80,0
	En desacuerdo	3	10,0	10,0	90,0
	Indeciso	1	3,3	3,3	93,3
	De acuerdo	2	6,7	6,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 05: Pronósticos de endeudamiento

El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.



El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.

Fuente: tabla 09

Interpretación: La mayoría de los encuestados manifiesta estar totalmente en desacuerdo en que el pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica y esto se debe a que desconocen que este pronóstico permite evaluar la capacidad que se tiene para cubrir una deuda sin poder en peligro su integridad financiera. Así mismo un 10% está en desacuerdo, una cantidad menor está de acuerdo y una minoría está en indeciso.

Tabla 10:

Pronósticos de endeudamiento

El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.

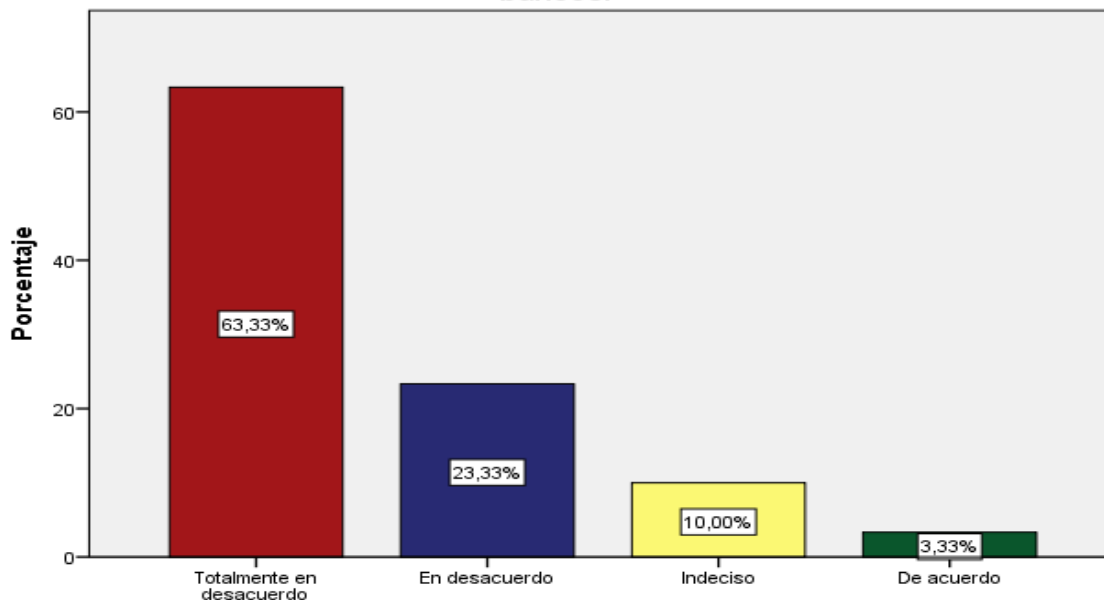
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
	En desacuerdo	7	23,3	23,3	86,7

Indeciso	3	10,0	10,0	96,7
De acuerdo	1	3,3	3,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 06: Pronósticos de endeudamiento

El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.



El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.

Fuente: *tabla 10*

Interpretación: La mayoría de los encuestados manifiesta estar totalmente en desacuerdo en que el pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos y esto se debe a que no cuentan con esta herramienta que les permitiría evaluar la capacidad que se tiene para cubrir una deuda sin poner en peligro su integridad financiera. Así mismo existe un porcentaje menor que está en desacuerdo, otro que representa menor porcentaje son los que consideran estar indecisos y la minoría está de acuerdo.

Tabla 11:

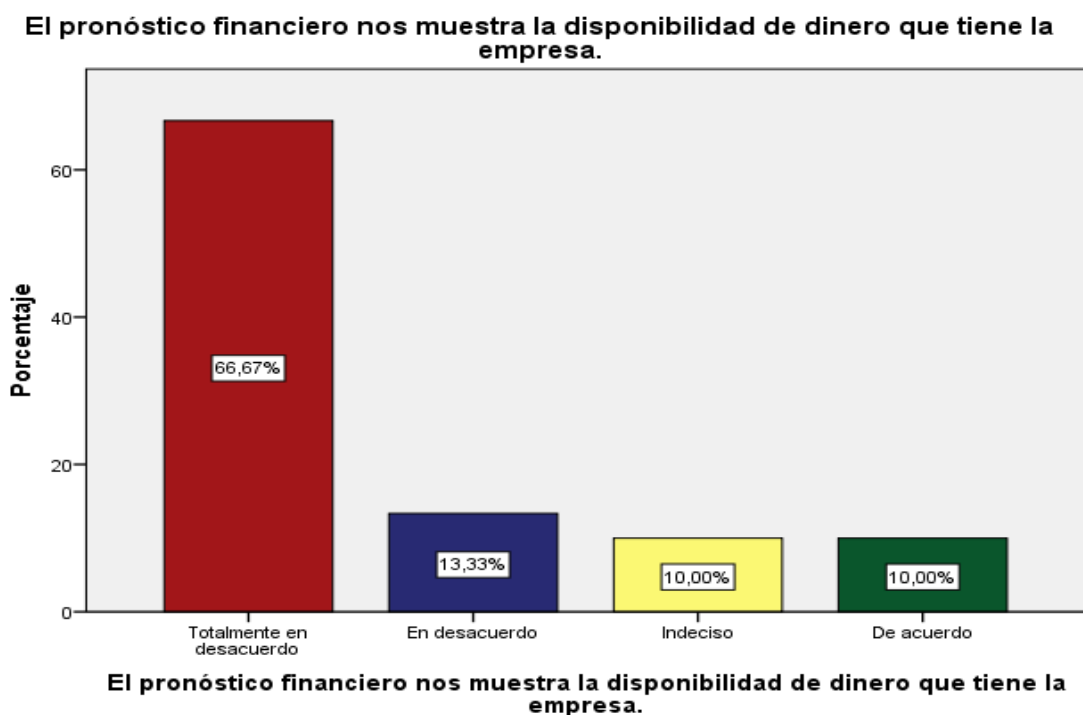
Pronóstico financiero

El pronóstico financiero nos muestra la disponibilidad de dinero que tiene la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	90,0
	De acuerdo	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 07: Pronóstico financiero



Fuente: *tabla 11*

Interpretación: la mayoría de los encuestados manifestó estar totalmente de acuerdo a que el pronóstico financiero nos muestra la disponibilidad de dinero que tiene la empresa y esto se debe a que dicho pronóstico ayuda a predecir el costo de sus productos y servicios, sus ingresos y sus posibles ganancias. Así mismo la minoría menciona que está indeciso porque no utilizan esta herramienta.

Tabla 12:

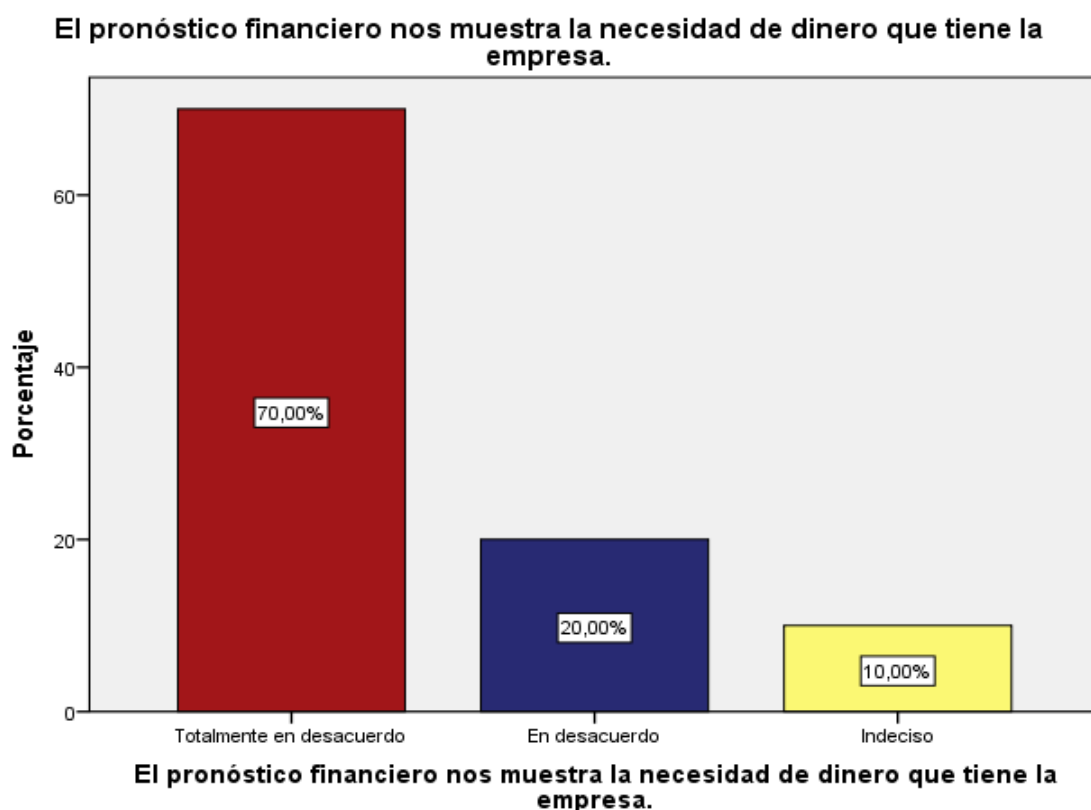
Pronóstico financiero

El pronóstico financiero nos muestra la necesidad de dinero que tiene la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	21	70,0	70,0	70,0
	En desacuerdo	6	20,0	20,0	90,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 08: Pronóstico financiero



Fuente: *tabla 12*

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciona que está totalmente en desacuerdo en que el pronóstico financiero nos muestre la necesidad de dinero que tiene la empresa y esto se debe a la carencia de conocimiento en este rubro, pues este pronóstico permitirá evaluar y decidir cómo y con cuánto dinero la empresa será rentable. Un porcentaje menor está en desacuerdo, y la minoría menciona estar indeciso debido a que no aplican ningún tipo de pronóstico.

Tabla 13:

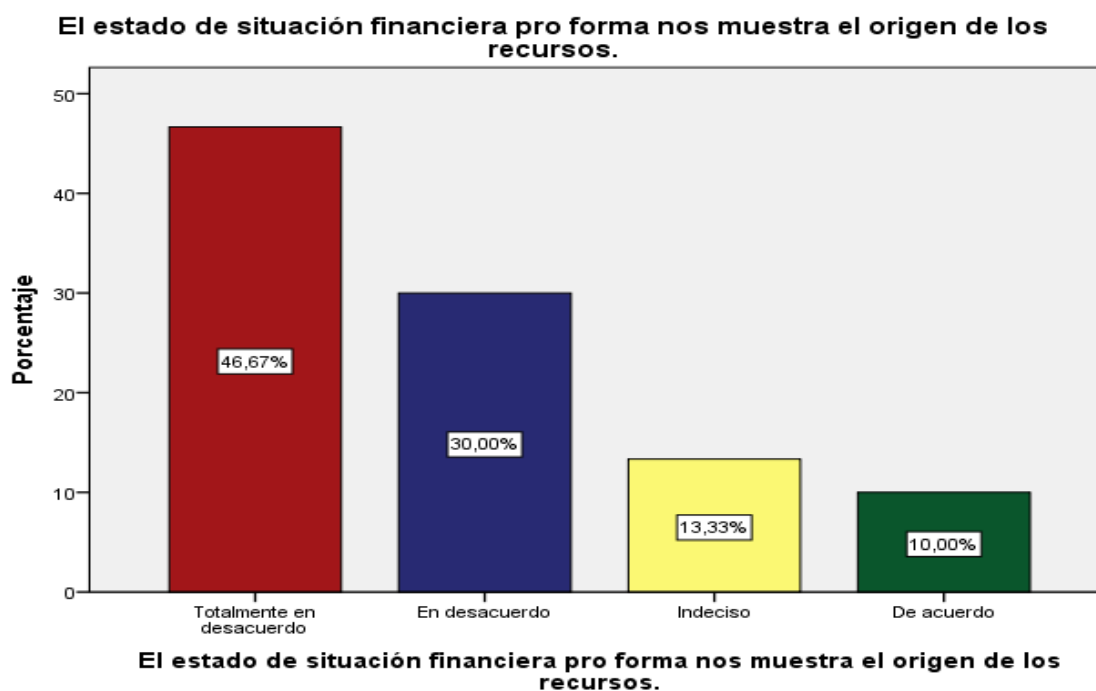
Estado de situación financiera proforma

El estado de situación financiera pro forma nos muestra el origen de los recursos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	14	46,7	46,7	46,7
	En desacuerdo	9	30,0	30,0	76,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	90,0
	De acuerdo	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 09: Estado de situación financiera proforma



Fuente: *tabla 13*

Interpretación: La mayoría de los encuestados respondió que está totalmente en desacuerdo en que el estado de situación financiera pro forma nos muestre el origen de los recursos, otro grupo en desacuerdo y un 13.33% indeciso; lo que quiere decir que en su mayoría los trabajadores desconocen que este estado financiero proyectado permite saber o confirmar que el resto de estados financieros

proyectados han sido elaborados correctamente. Sólo una minoría respondió que está de acuerdo.

Tabla 14:

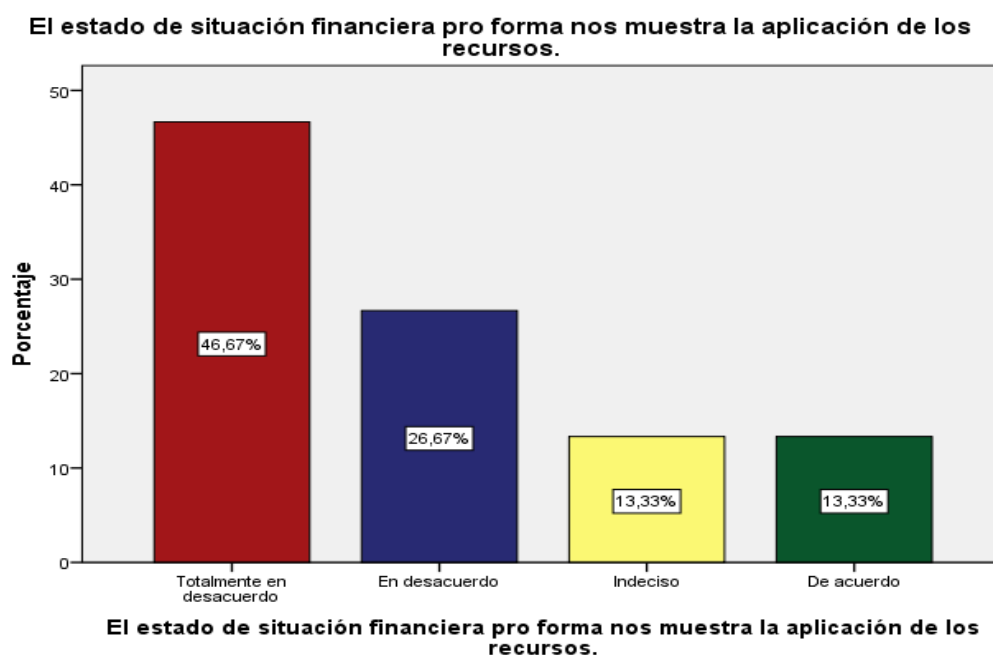
Estado de situación financiera proforma

El estado de situación financiera pro forma nos muestra la aplicación de los recursos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	14	46,7	46,7	46,7
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	73,3
	Indeciso	4	13,3	13,3	86,7
	De acuerdo	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 10: Estado de situación financiera proforma



Fuente: *tabla 14*

Interpretación: La mayoría de los encuestados respondió que está totalmente en desacuerdo en que el estado de situación financiera pro forma nos muestre la aplicación de los recursos, un grupo en desacuerdo y un 13.33% indeciso; lo que quiere decir que en su mayoría los trabajadores desconocen la utilidad de este

estado financiero proforma. Sólo una minoría respondió que está de acuerdo.

Tabla 15:

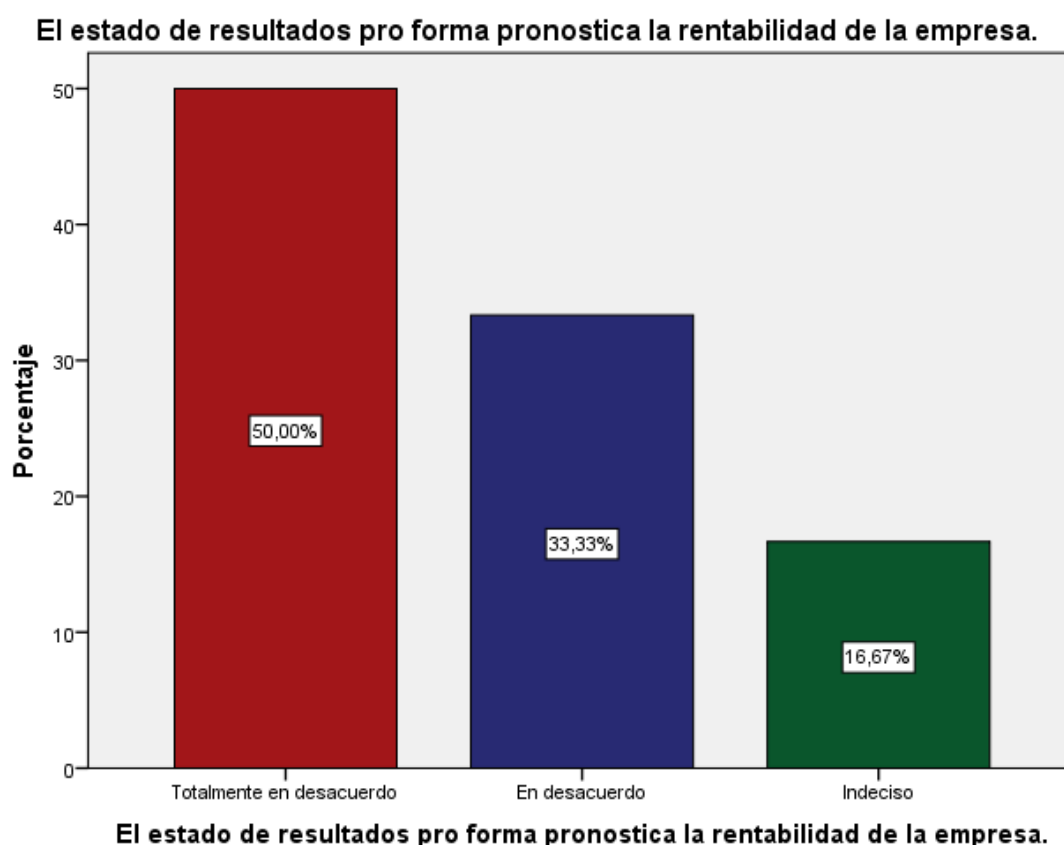
Estado de resultados proforma

El estado de resultados pro forma pronostica la rentabilidad de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	15	50,0	50,0	50,0
	En desacuerdo	10	33,3	33,3	83,3
	Indeciso	5	16,7	16,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 11: Estado de resultados proforma



Fuente: *tabla 15*

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciono que está totalmente en desacuerdo, un porcentaje menor está en desacuerdo y una minoría del 16.67% se encuentra indeciso en pensar que el estado de resultado pro forma pronostica la

rentabilidad de la empresa, esto se debe a la falta de análisis o de aplicación de esta herramienta.

Tabla 16:

Estado de flujos de efectivo neto proforma

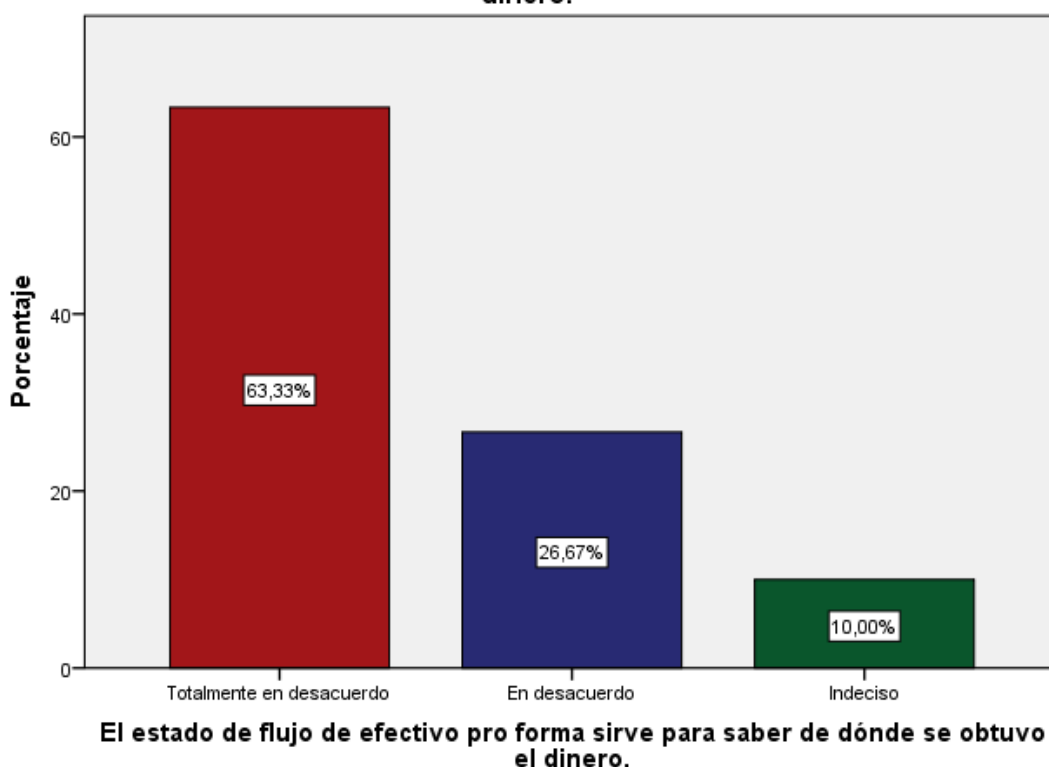
El estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
En desacuerdo	8	26,7	26,7	90,0
Indeciso	3	10,0	10,0	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 12: Estado de flujos de efectivo neto proforma

El estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero.



Fuente: *tabla 16*

Interpretación: la mayoría de los encuestados está totalmente en desacuerdo, un

grupo menor está en desacuerdo, y tan solo un 10% se encuentra indeciso en pensar que el estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero y esto se debe al desconocimiento de que este estado muestra y permite proyectar todos los movimientos de efectivo.

Tabla 17:

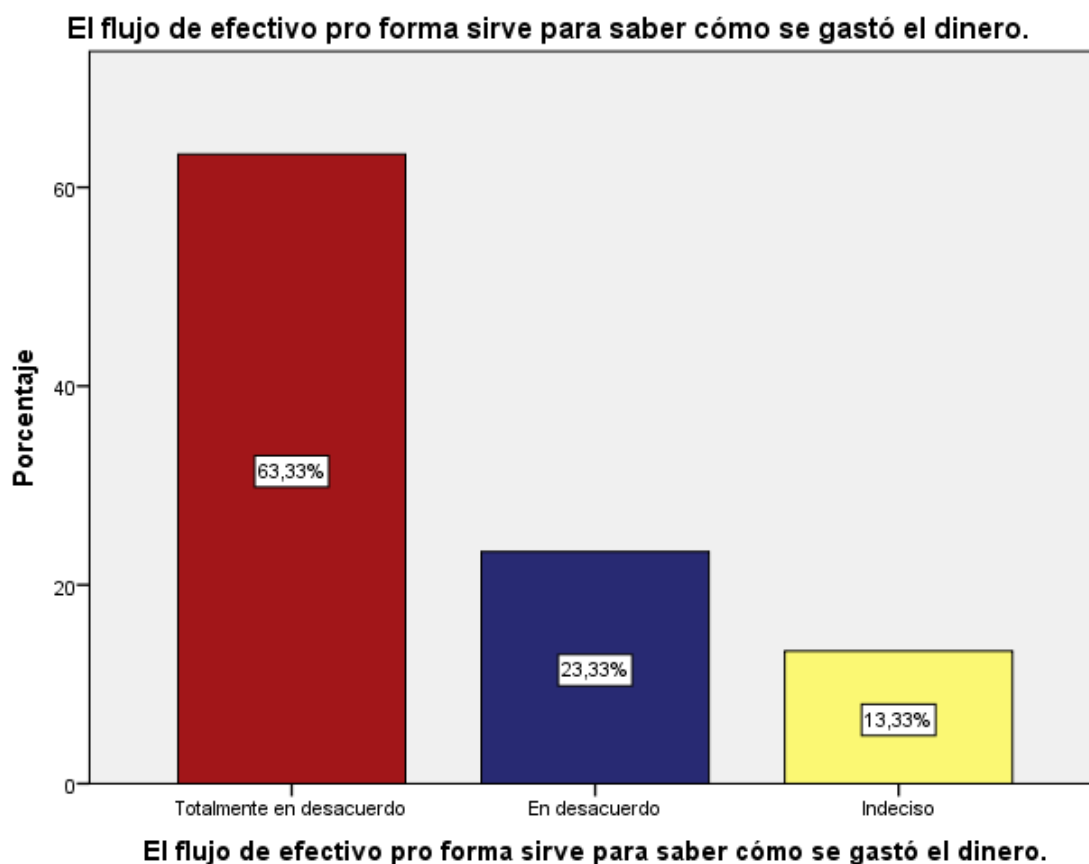
Estado de flujos de efectivo neto proforma

El flujo de efectivo pro forma sirve para saber cómo se gastó el dinero.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
En desacuerdo	7	23,3	23,3	86,7
Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 13: Estado de flujos de efectivo neto proforma



Fuente: *tabla 17*

Interpretación: la mayoría de los encuestados respondió que esta totalmente en desacuerdo, un grupo menor está en desacuerdo y una minoría del 13.33% está indeciso en pensar que el flujo de efectivo proforma sirve para saber cómo se gastó el dinero. Demostrando desconocimiento de esta herramienta financiera.

Tabla 18:

Estado de cambio en el patrimonio neto proforma

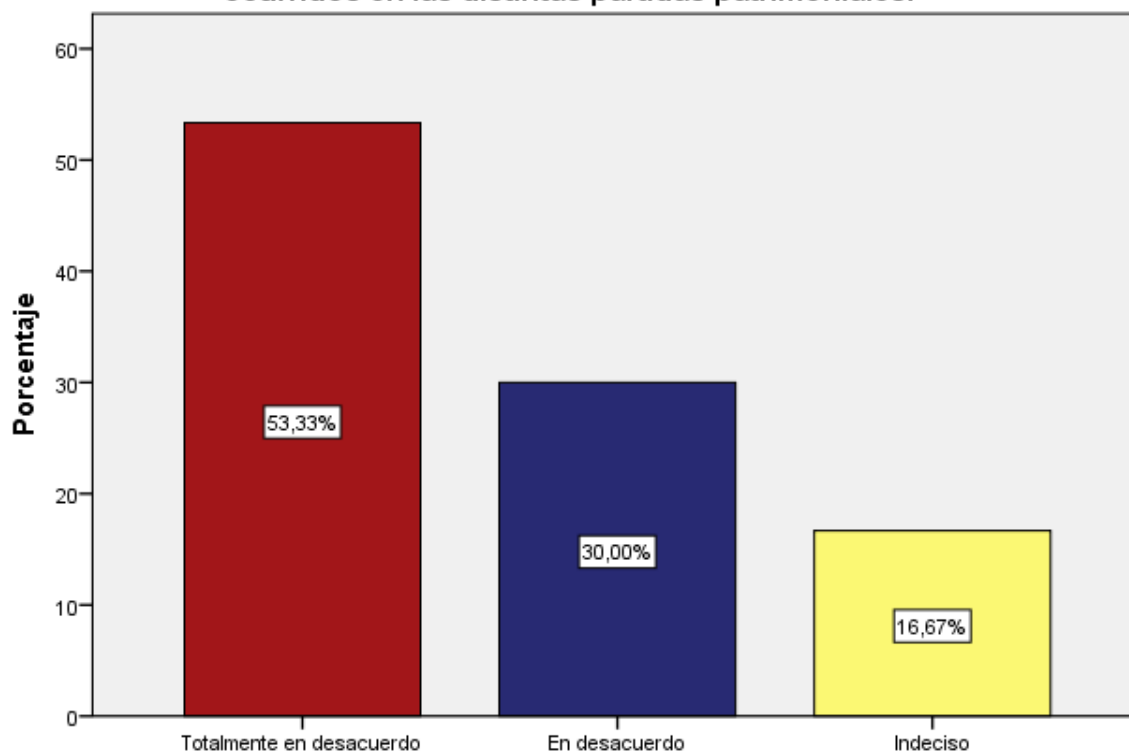
El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	16	53,3	53,3	53,3
	En desacuerdo	9	30,0	30,0	83,3
	Indeciso	5	16,7	16,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 14: Estado de cambio en el patrimonio neto proforma

El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.



El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.

Fuente: tabla 18

Interpretación: La mayoría de los encuestados respondió que está totalmente en desacuerdo en que el estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales así mismo, un grupo menor está en desacuerdo y una minoría del 16.67% se encontraba indeciso y esto se debe a que no realizan ni aplican estados financieros pro forma.

Estadísticos descriptivos: Estados de Flujo de efectivo

Tabla 19:

Rotación de inventarios

La rotación de inventarios mide la actividad del inventario en una empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	Indeciso	6	20,0	20,0	100,0

Total	30	100,0	100,0
-------	----	-------	-------

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 16: Rotación de inventarios



Fuente: *tabla 20*

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciona que está en total desacuerdo que la rotación de inventarios permita que los stock no se acumulen y esto se debe a que no utilizan esta actividad por lo tanto no saben los resultados que darían. Así mismo un grupo menor está en desacuerdo y la minoría representada por un 10% de los encuestados mencionó estar indeciso.

Tabla 21:

Período promedio de cobro

El periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito.

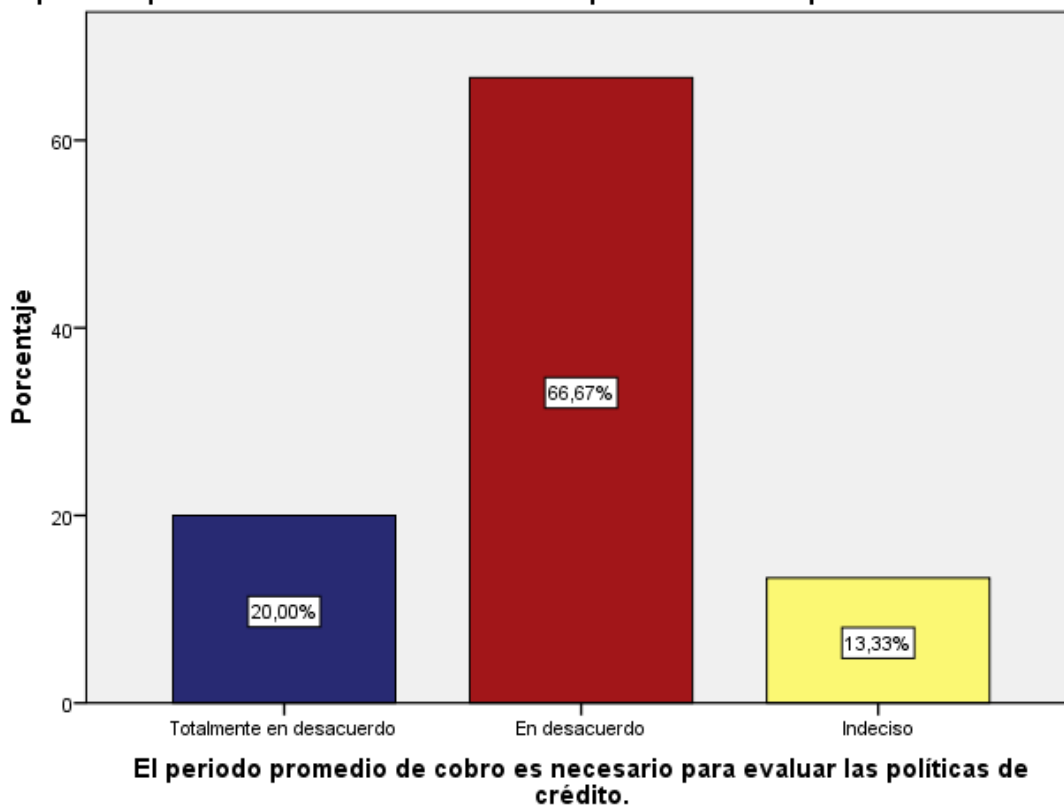
Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
------------	------------	-------------------	----------------------

Válido	Totalmente en desacuerdo	6	20,0	20,0	20,0
	En desacuerdo	20	66,7	66,7	86,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 17: Período promedio de cobro

El periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito.



Fuente: *tabla 21*

Interpretación: la mayoría de los encuestados manifestó que está en desacuerdo y en total desacuerdo que el periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito y esto se debe a que no realizan este indicador y por ende no han analizado los resultados. Así mismo una minoría manifestó que está indeciso.

Tabla 22:

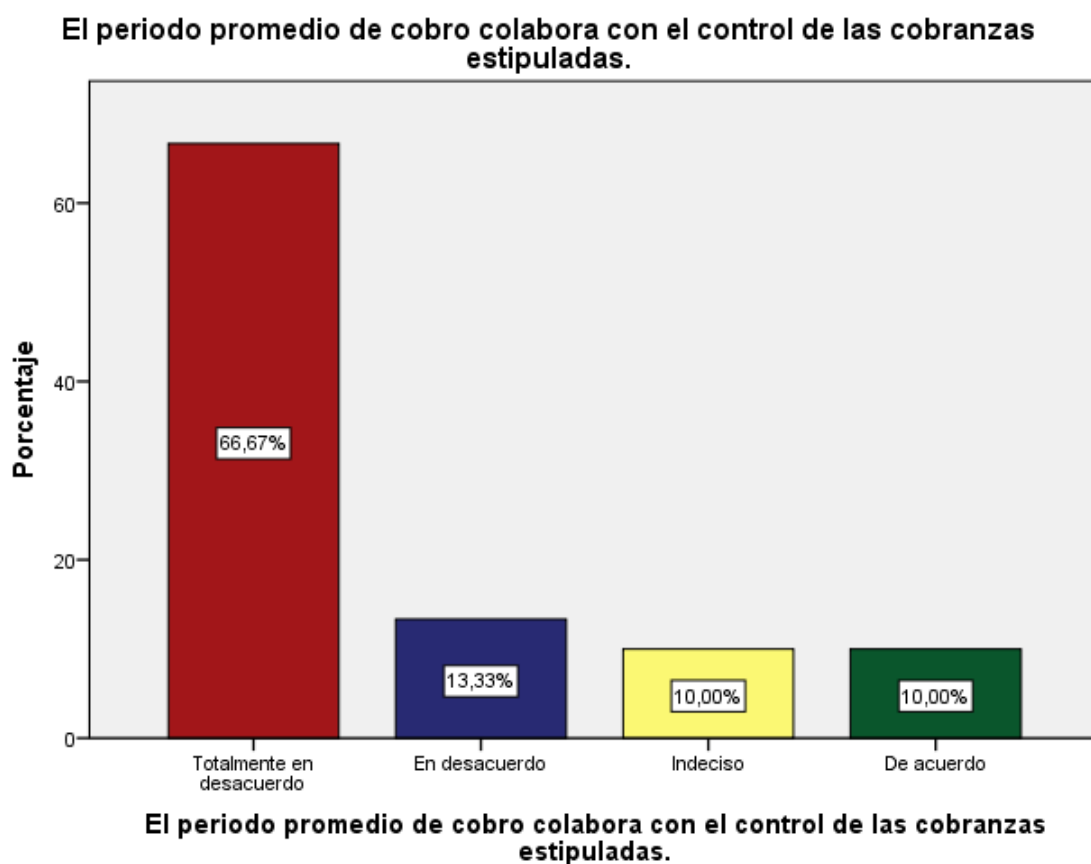
Período promedio de cobro

El periodo promedio de cobro colabora con el control de las cobranzas estipuladas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	90,0
	De acuerdo	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 18: Período promedio de cobro



Fuente: *tabla 22*

Interpretación: La mayoría de los encuestados respondieron que están totalmente en desacuerdo y en desacuerdo que el periodo promedio de cobro colabora con el control de las cobranzas estipuladas debido a que no han aplicado este indicador y por ende no saben los resultados. Así mismo la minoría respondió que están indecisos y de acuerdo y esto se debe a que este indicador ayuda a disminuir las cuentas por cobrar así como llevar un mayor control.

Tabla 23:**Período promedio de pago**

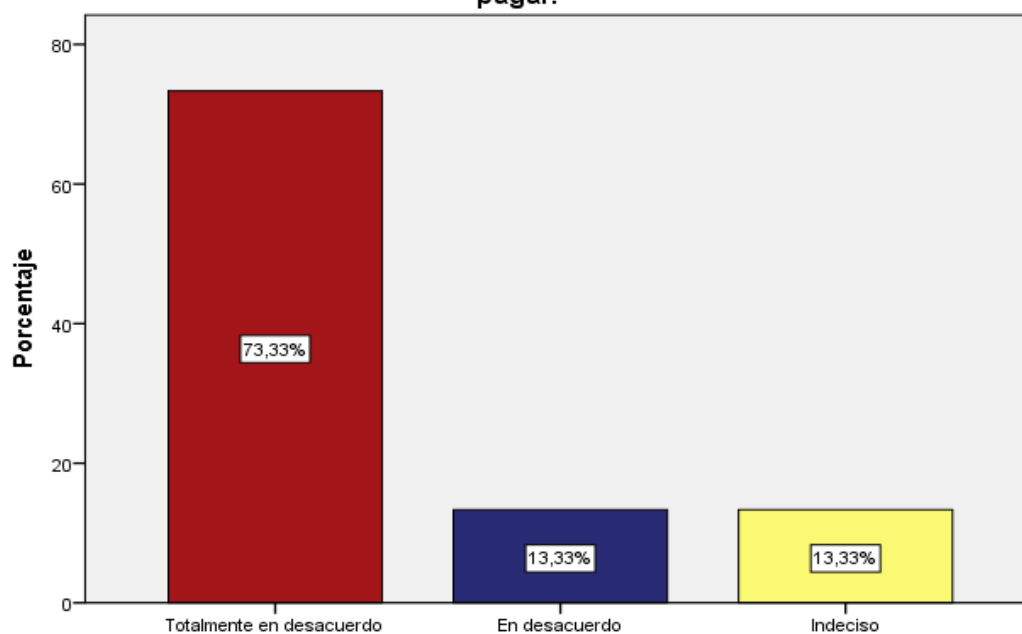
El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	22	73,3	73,3	73,3
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	86,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 19: Período promedio de pago

El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.



El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.

Fuente: *tabla 23*

Interpretación: la mayoría de los encuestados respondió que están totalmente en desacuerdo que el periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar y esto se debe a que no lo han aplicado o desconocen este indicador así como la carencia de un control adecuado sobre sus cuentas por pagar lo cual evita que analicen o evalúen sus beneficios. Así mismo existen porcentajes iguales que están en desacuerdo e indecisos.

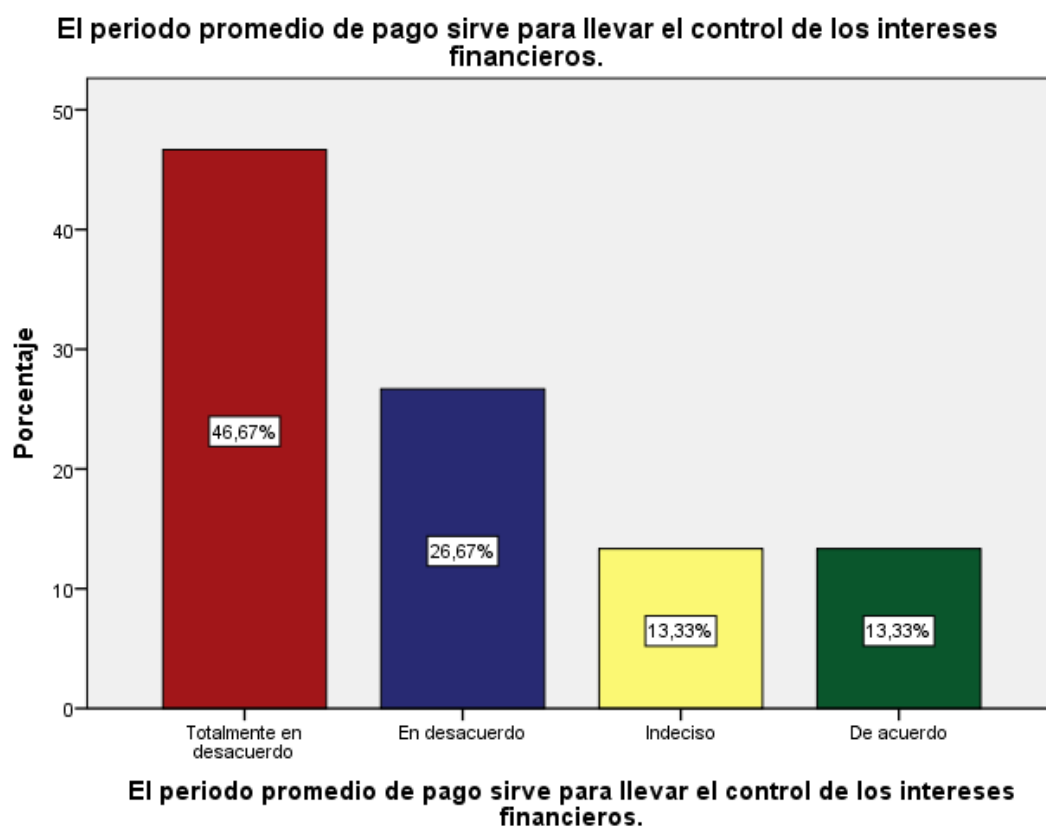
Tabla 24:**Período promedio de pago**

El periodo promedio de pago sirve para llevar el control de los intereses financieros.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	14	46,7	46,7	46,7
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	73,3
	Indeciso	4	13,3	13,3	86,7
	De acuerdo	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 20: Período promedio de pago



Fuente: *tabla 24*

Interpretación: la mayoría de los encuestados respondieron que están totalmente en desacuerdo en que el periodo promedio de pago sirve para llevar el control de

los intereses financieros ya que no lo han aplicado por falta de conocimiento o análisis de este indicador, otro grupo menciona estar en desacuerdo, así mismo la minoría menciona estar indeciso y de acuerdo y esto es porque ya lo han aplicado y/o analizado en otras empresas.

Tabla 25:

Rotación de activos totales

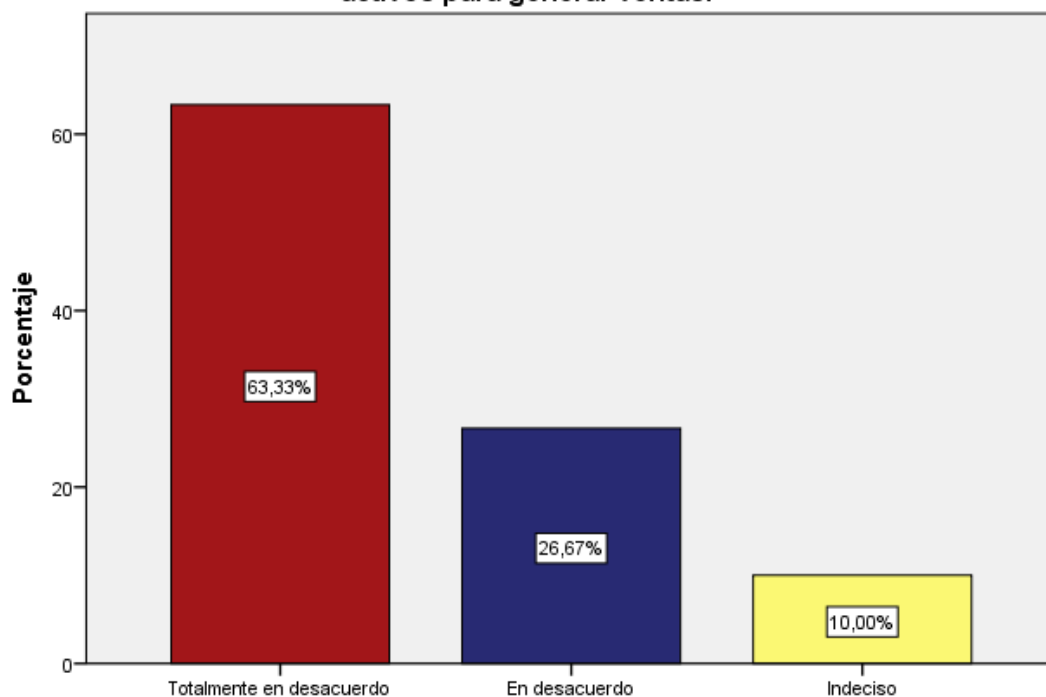
La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	90,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 21: Rotación de activos totales

La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.



La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.

Fuente: *tabla 25*

Interpretación: la mayoría de encuestados respondió estar totalmente en desacuerdo en que la rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas, otro grupo menciona estar en desacuerdo, así mismo la minoría manifestó estar indeciso debido a que no han realizado un análisis de este indicador.

Tabla 26:

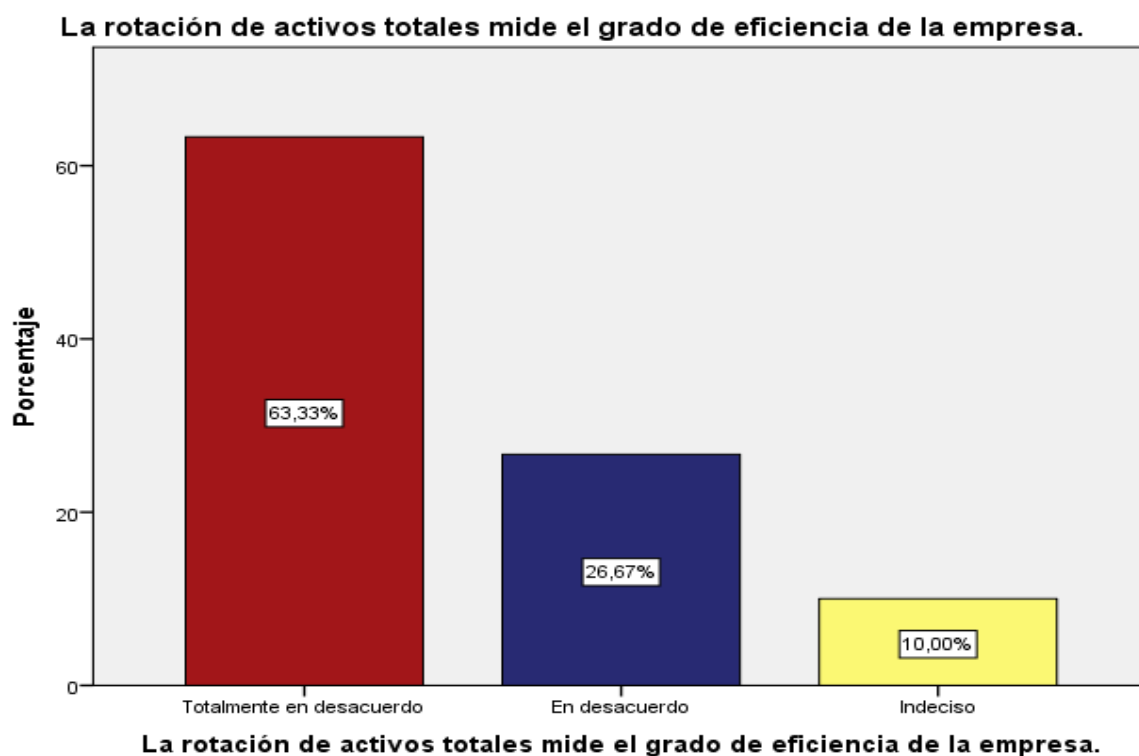
Rotación de activos totales

La rotación de activos totales mide el grado de eficiencia de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	90,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 22: Rotación de activos totales



Fuente: tabla 26

Interpretación: la mayoría de encuestados respondió estar totalmente en desacuerdo en que la rotación de activos totales mide el grado de eficiencia de la empresa y otro grupo menor menciona estar en desacuerdo, así mismo la minoría manifestó estar indeciso debido a que no utilizan este indicador o no tienen conocimiento.

Tabla 27:

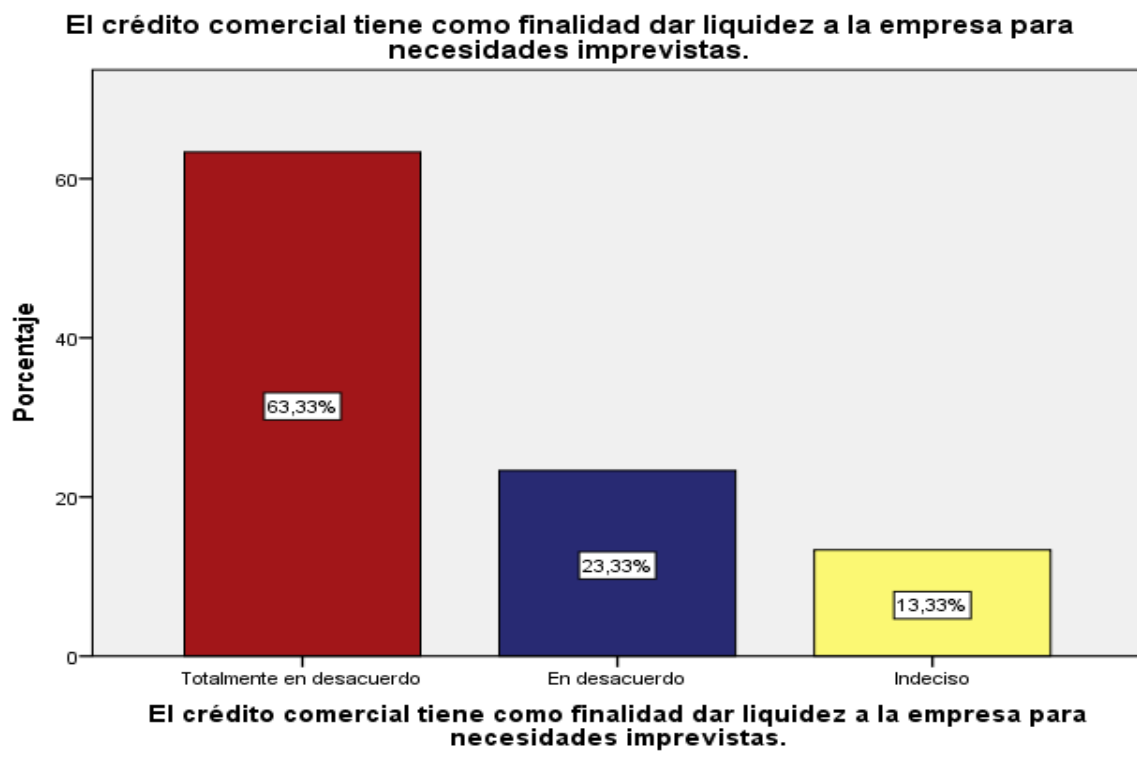
Crédito comercial

El crédito comercial tiene como finalidad dar liquidez a la empresa para necesidades imprevistas.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
En desacuerdo	7	23,3	23,3	86,7
Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración Propia

Figura N° 23: Crédito comercial



Fuente: tabla 27

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciono que está totalmente en desacuerdo que el crédito comercial tiene como finalidad dar liquidez a la empresa para necesidades imprevistas y esto se debe a que no se tiene el conocimiento adecuado, ya que el crédito comercial permite postergar un pago para utilizar ese efectivo en una inversión u otra operación, así mismo la minoría menciona que está indeciso ya que no cuenta con un control minucioso de las cuentas pendientes por pagar, teniendo así muchas dificultades.

Tabla 28:

Crédito comercial

El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.

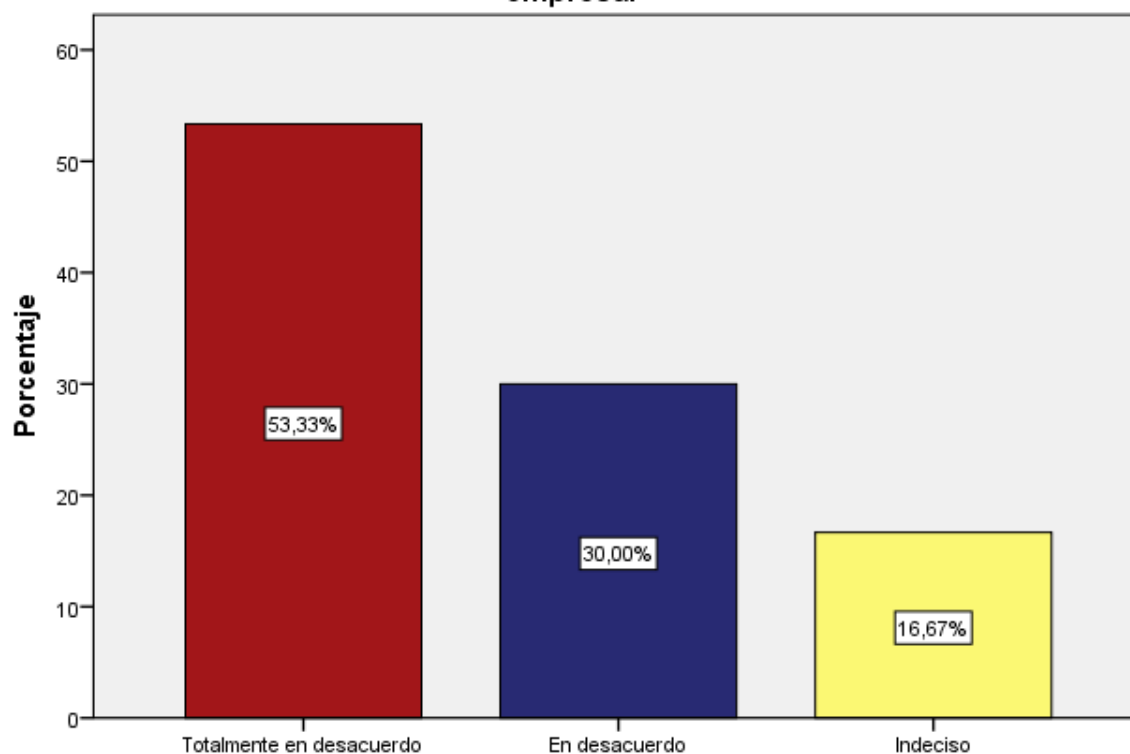
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	16	53,3	53,3	53,3
	En desacuerdo	9	30,0	30,0	83,3
	Indeciso	5	16,7	16,7	100,0

Total	30	100,0	100,0
-------	----	-------	-------

Fuente: Elaboración propia

Figura N° 24: Crédito comercial

El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.



El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.

Fuente: tabla 28

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciono que está totalmente en desacuerdo en que el crédito comercial es una principales fuentes de financiamiento para una empresa y esto se debe a la falta de conocimiento o de acceso de información sobre este indicador, un segundo grupo menciono estar en desacuerdo, así mismo la minoría menciono que estar indeciso, debido que han utilizado este indicador anteriormente y saben sus beneficios.

Tabla 29:

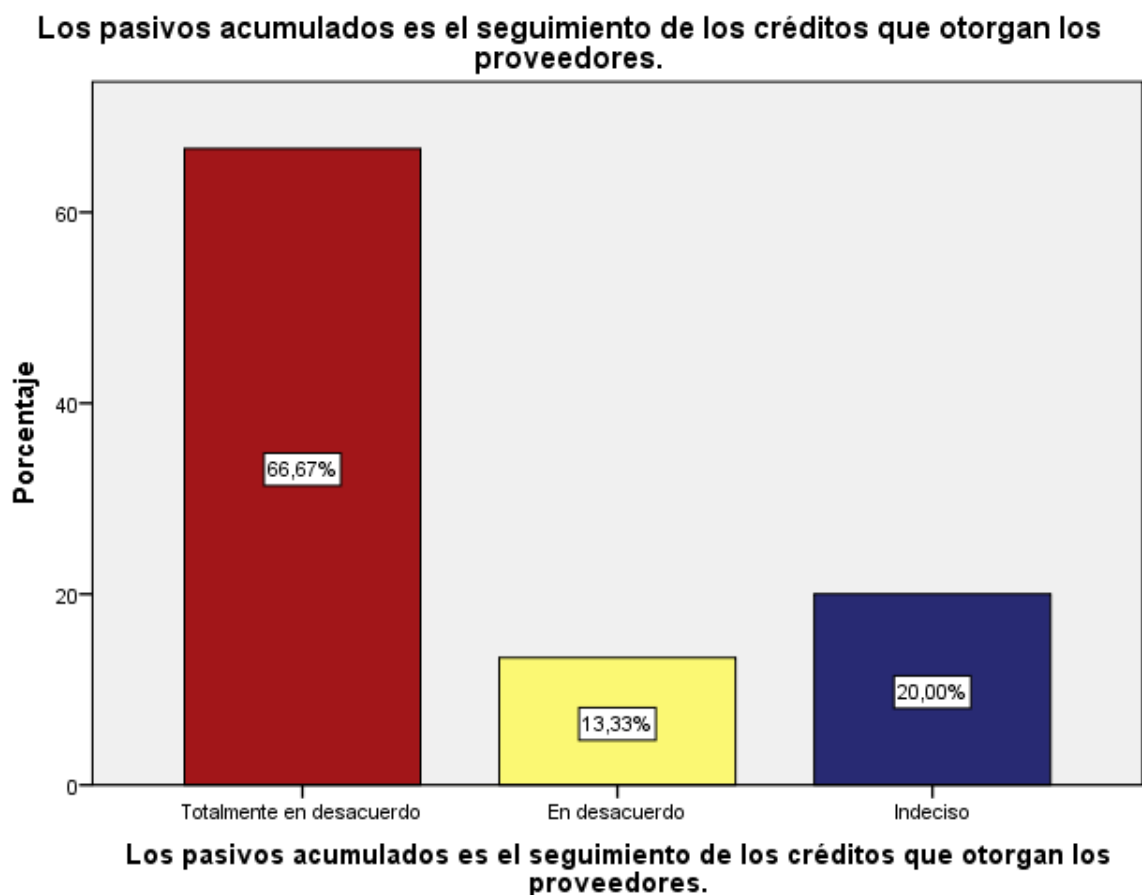
Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados es el seguimiento de los créditos que otorgan los proveedores.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	Indeciso	6	20,0	20,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 25: Pasivos acumulados



Fuente: *tabla 29*

Interpretación: la mayoría de los encuestados mencionó estar totalmente en desacuerdo en que los pasivos acumulados es el seguimiento de los créditos que otorgan los proveedores, un segundo grupo mencionó estar indeciso y el menor grupo menciona estar en desacuerdo debido a falta de análisis. Así mismo la minoría menciona estar en desacuerdo.

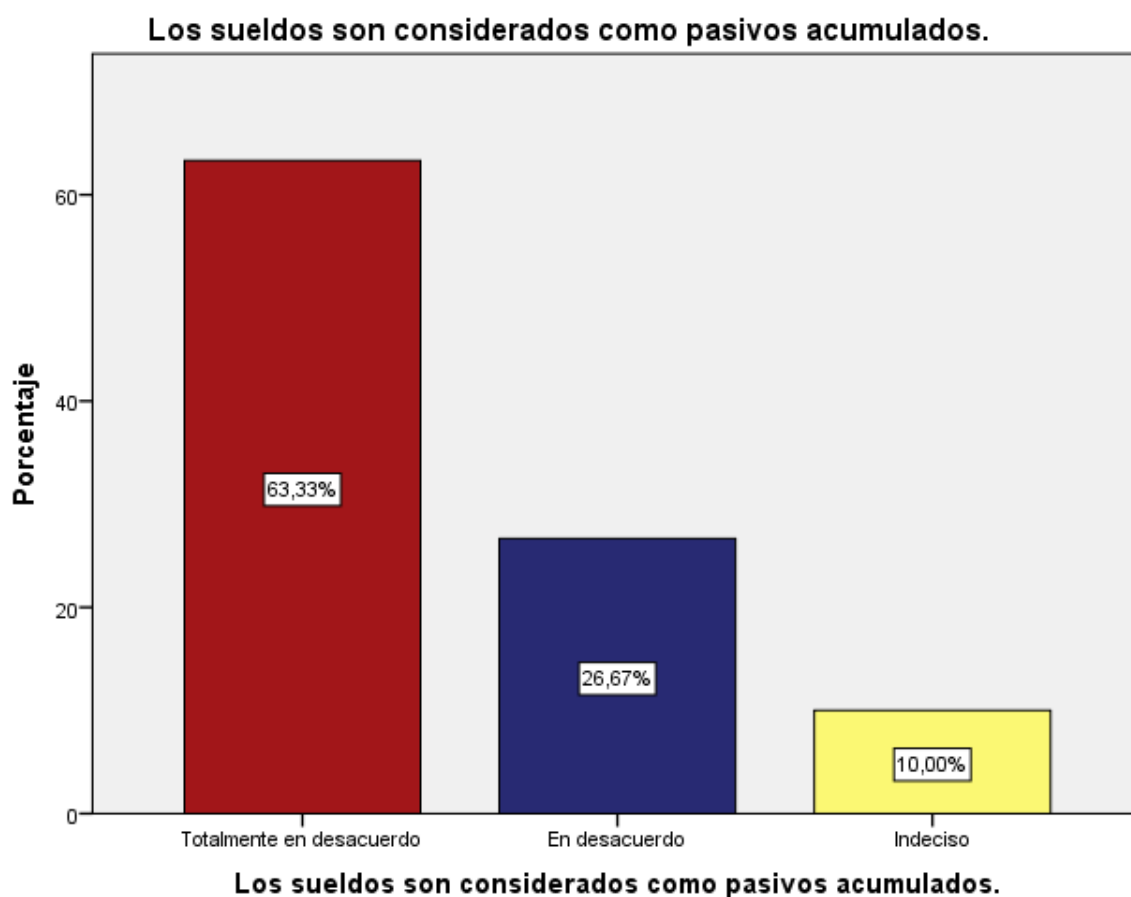
Tabla 30:**Pasivos acumulados**

Los sueldos son considerados como pasivos acumulados.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	19	63,3	63,3	63,3
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	90,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 26: Pasivos acumulados



Fuente: *tabla 30*

Interpretación: la mayoría de los encuestados manifestó estar totalmente en desacuerdo y esto se debe a que no tienen conocimiento sobre este indicador. Así mismo otro grupo menciona estar en desacuerdo y la minoría menciona estar

indeciso.

Tabla 31:

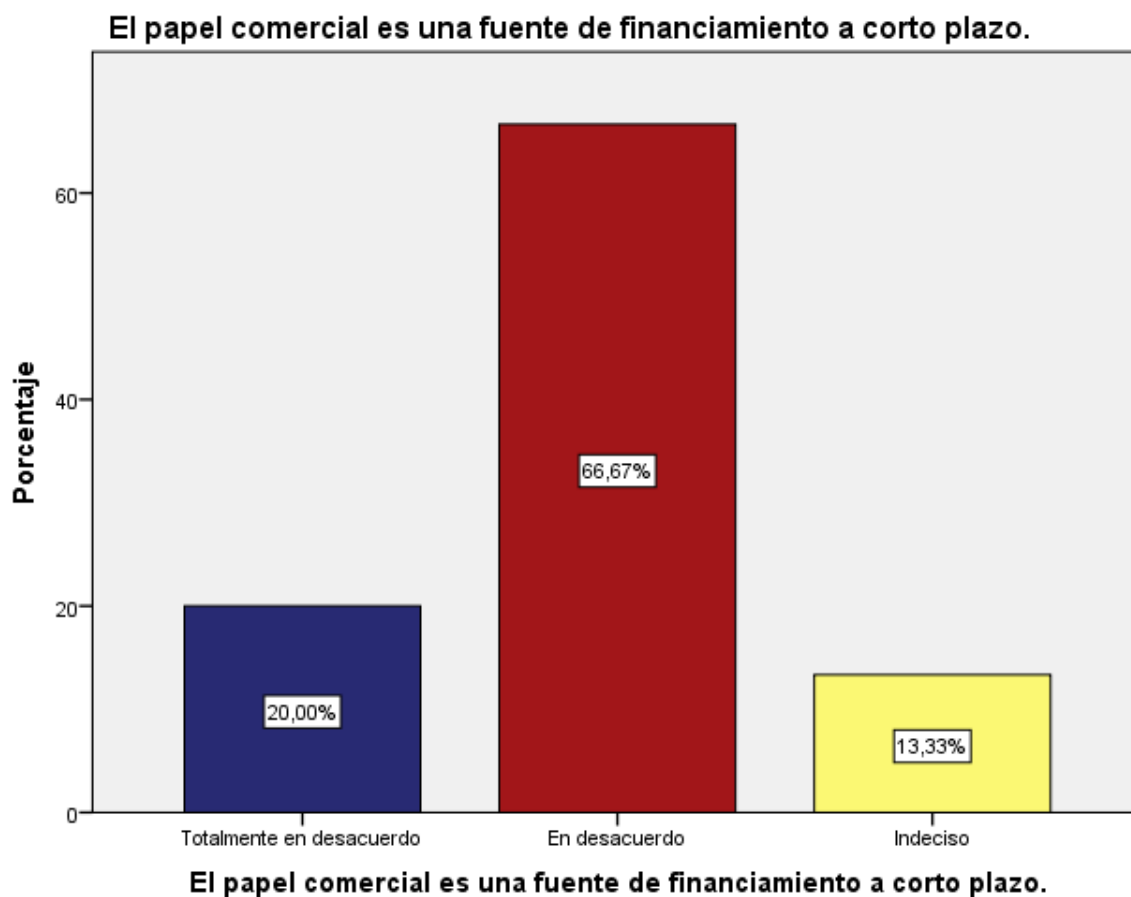
Papel comercial

El papel comercial es una fuente de financiamiento a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	6	20,0	20,0	20,0
	En desacuerdo	20	66,7	66,7	86,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 27: Papel comercial



Fuente: *tabla 31*

Interpretación: la mayoría de los encuestados mencionó que se encuentra en desacuerdo en que el papel comercial sea una fuente de financiamiento a corto

plazo y esto se debe a que no tiene el conocimiento necesario sobre este indicador. Un segundo grupo menciona estar totalmente en desacuerdo y la minoría menciona estar indeciso debido a que no han trabajado con este indicador.

Tabla 32:

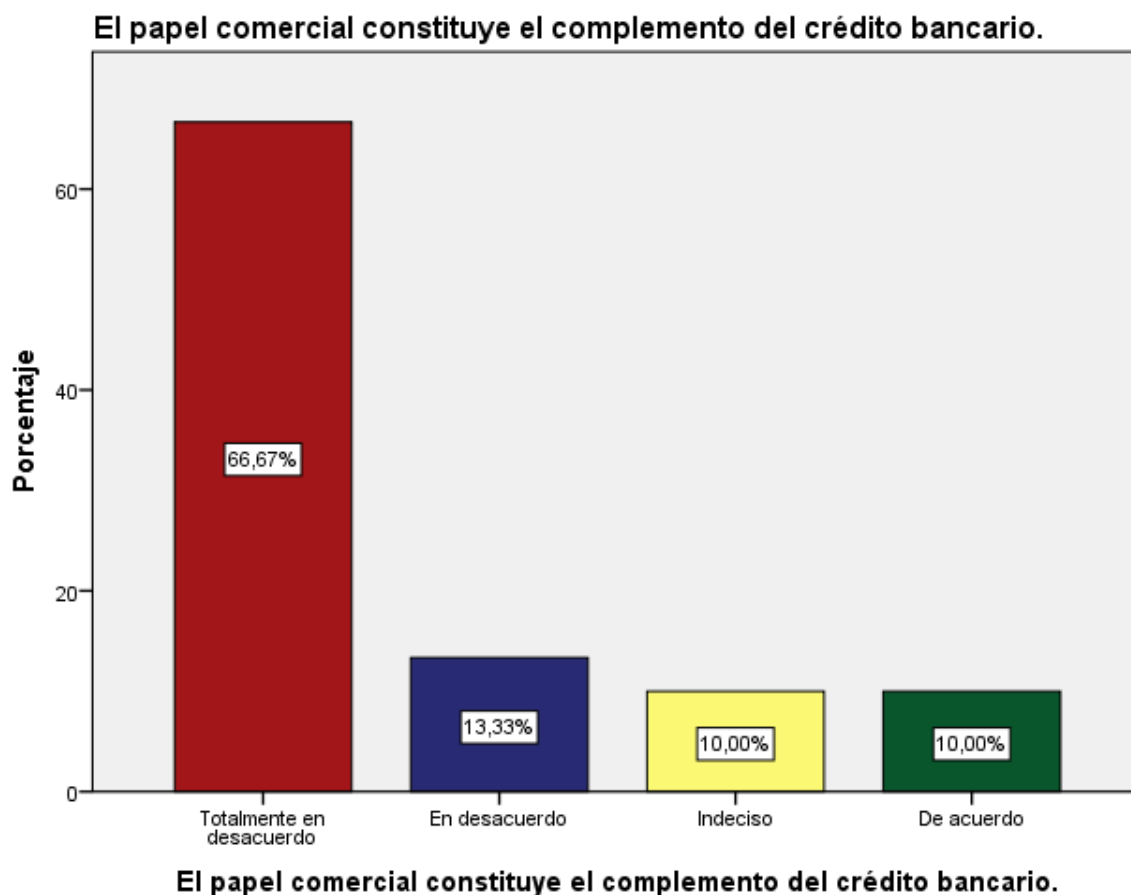
Papel comercial

El papel comercial constituye el complemento del crédito bancario

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	20	66,7	66,7	66,7
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	80,0
	Indeciso	3	10,0	10,0	90,0
	De acuerdo	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 28: Papel comercial



Fuente: tabla 32

Interpretación: La mayoría de los encuestados menciono estar totalmente en desacuerdo que el papel comercial constituye el complemento del crédito bancario y esto se debe a la falta de conocimiento. Un segundo grupo menciono estar en desacuerdo, y la minoría menciono estar de acuerdo e indeciso, debido a que si tienen conocimiento del mismo sin embargo no lo aplican ni lo han aplicado.

Tabla 33:

Préstamos bancarios

El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.

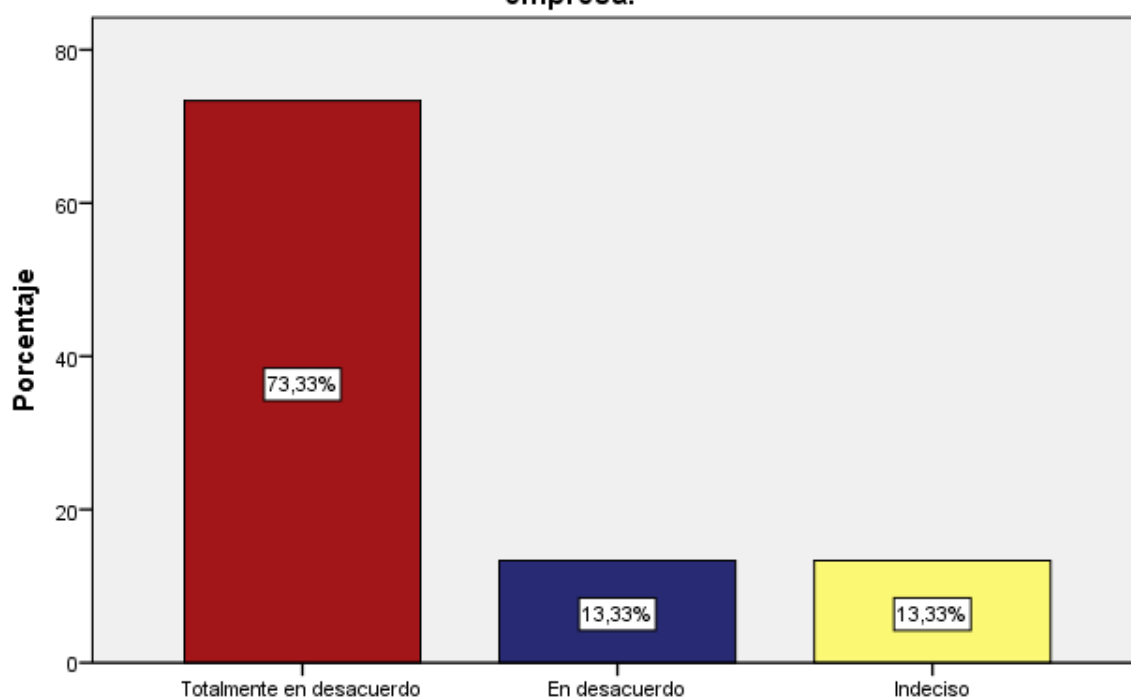
		Porcentaje	Porcentaje
	Frecuencia	válido	acumulado

Válido	Totalmente en desacuerdo	22	73,3	73,3	73,3
	En desacuerdo	4	13,3	13,3	86,7
	Indeciso	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 29: Préstamos bancarios

El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.



El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.

Fuente: *tabla 33*

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciono estar totalmente en desacuerdo en que el préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa así mismo la minoría menciona estar tanto en desacuerdo como indeciso debido a que no tienen el conocimiento necesario.

Tabla 34:

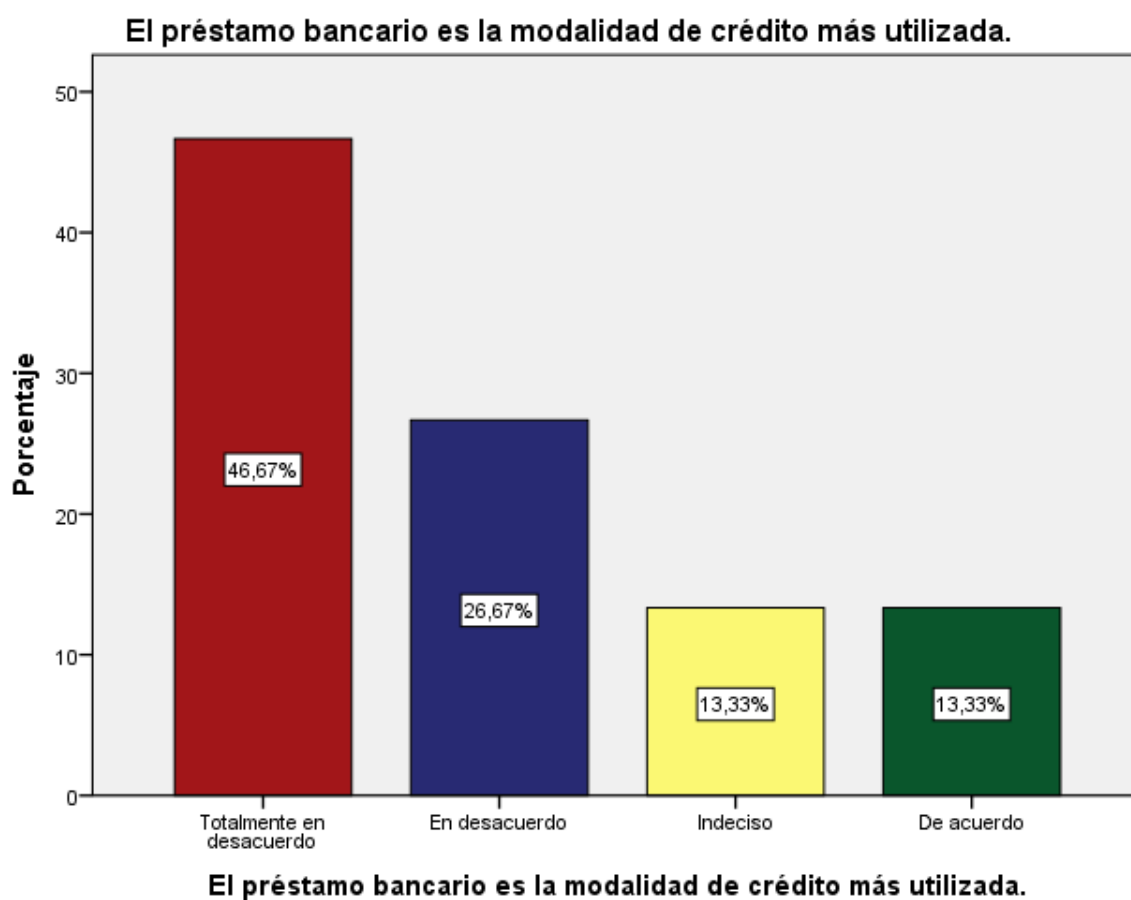
Préstamos bancarios

El préstamo bancario es la modalidad de crédito más utilizada.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	14	46,7	46,7	46,7
	En desacuerdo	8	26,7	26,7	73,3
	Indeciso	4	13,3	13,3	86,7
	De acuerdo	4	13,3	13,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: *Elaboración propia.*

Figura N° 30: Préstamos bancarios



Fuente: *tabla 34*

Interpretación: la mayoría de los encuestados menciono estar totalmente en desacuerdo en que el préstamo bancario es la modalidad de crédito más utilizada, un segundo grupo menciono estar en desacuerdo y esto se debe a que las estaciones de servicio al obtener ganancias diarias no necesitarían de un préstamo

bancario. Así mismo la minoría menciona estar de acuerdo e indeciso esto se debe al conocimiento del indicador y la aplicación del mismo anteriormente.

3.3 Validación de Hipótesis

Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	,255	30	,000	,832	30	,000
Planeación de efectivo	,244	30	,000	,803	30	,000
Planeación de utilidades	,196	30	,005	,910	30	,014
Estado de flujo de efectivo	,210	30	,002	,877	30	,002
Actividades de operación	,201	30	,003	,877	30	,002
Actividades de financiamiento	,225	30	,000	,865	30	,001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Se tomará en cuenta Shapiro – Wilk, ya que el número de datos no excede a los 30 encuestados, por lo tanto se utilizará para la correlación la estadística no paramétrica.

Y como el valor de significancia es menor que 0.05, se rechazará entonces la Hipótesis nula, por lo tanto se acepta que los datos no tienen una distribución normal, y para esta investigación se utilizará para la prueba de hipótesis la técnica estadística no paramétrica Rho de Spearman.

Hipótesis general:

Ho: El Planeamiento financiero no incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

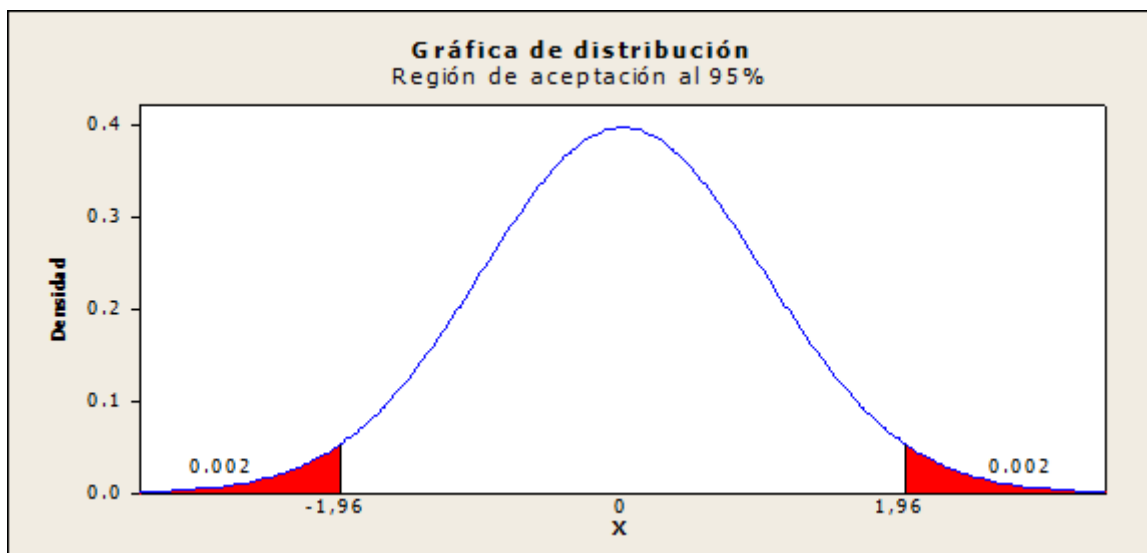
Ha: El Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

Correlaciones

			Planeamiento financiero (Agrupada)	Estado de flujo de efectivo (Agrupada)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,135
		Sig. (bilateral)	.	,010
		N	30	30
	Estado de flujo de efectivo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,135	1,000
		Sig. (bilateral)	,010	.
		N	30	30

Tabla 35: **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la tabla N°35 el valor "sig." es de 0,010 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,135. Lo que significa que existe correlación positiva muy baja entre la variable Planeamiento financiero y la variable Estado de flujos de efectivo en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.



$$X^2_t = 0,00393$$

$$X^2_c = 0,544$$

$$p = 0.00 < 0.05$$

$$X^2_t = 0,00393 < X^2_c = 0,544$$

Hipótesis específica 1:

Ho: El Planeamiento financiero no incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.

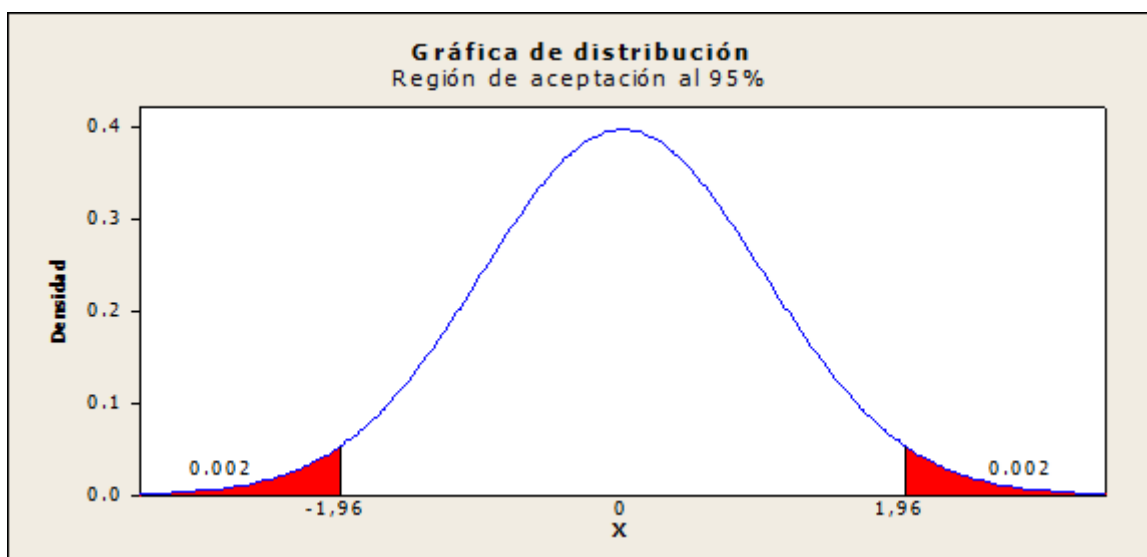
Ha: El Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.

Correlaciones

			Planeamiento financiero (Agrupada)	Actividades de operación (Agrupada)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,479**
		Sig. (bilateral)	.	,047
		N	30	30
	Actividades de operación (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,479**	1,000
		Sig. (bilateral)	,047	.
		N	30	30

Tabla 36: **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la tabla N°36, el valor “sig.” es de 0,047 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,479. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Planeamiento financiero y la dimensión Actividades de operación en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.



$$X^2_t = 0,00393$$

$$X^2_c = 6,887$$

$$p = 0,00 < 0,05$$

$$X^2_t = 0,00393$$

<

$$X^2_c = 0,544$$

Hipótesis específica 2:

Ho: El Planeamiento financiero no incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017

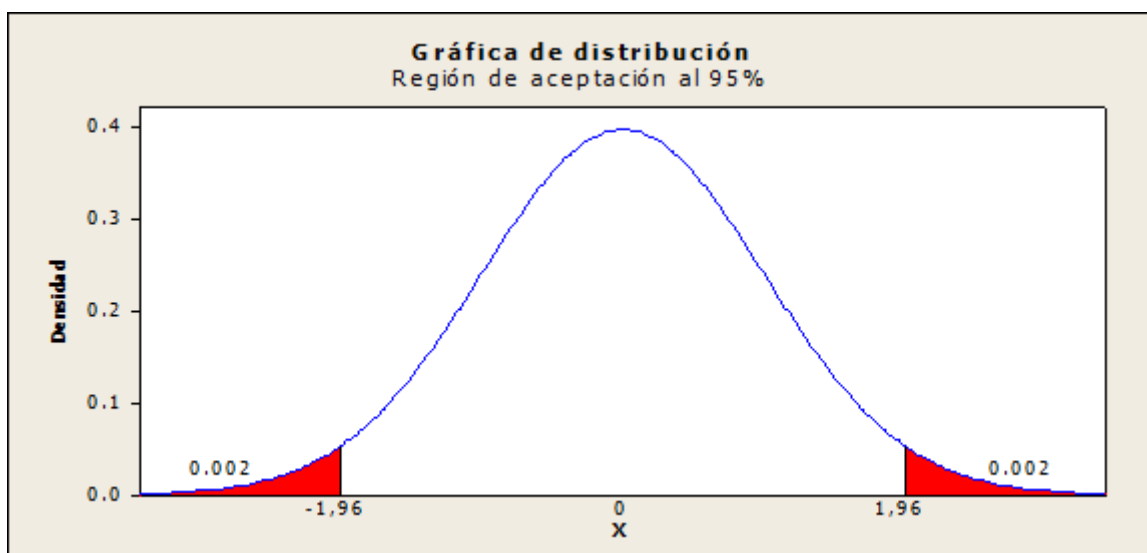
Ha: El Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017

Correlaciones

			Planeamiento financiero (Agrupada)	Actividades de financiamiento (Agrupada)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,473**
		Sig. (bilateral)	.	,048
		N	30	30
	Actividades de financiamiento (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,473**	1,000
		Sig. (bilateral)	,048	.
		N	30	30

Tabla 37: **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la tabla N°37, el valor “sig.” es de 0,048 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,473. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Planeamiento financiero y la dimensión Actividades de financiamiento en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.



$$X^2_t = 0,00393 \quad X^2_c = 6,724 \quad p = 0.00 < 0.05$$

$$X^2_t = 0,00393 < X^2_c = 0,544$$

Hipótesis específica 3:

Ho: El estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo no incide de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.

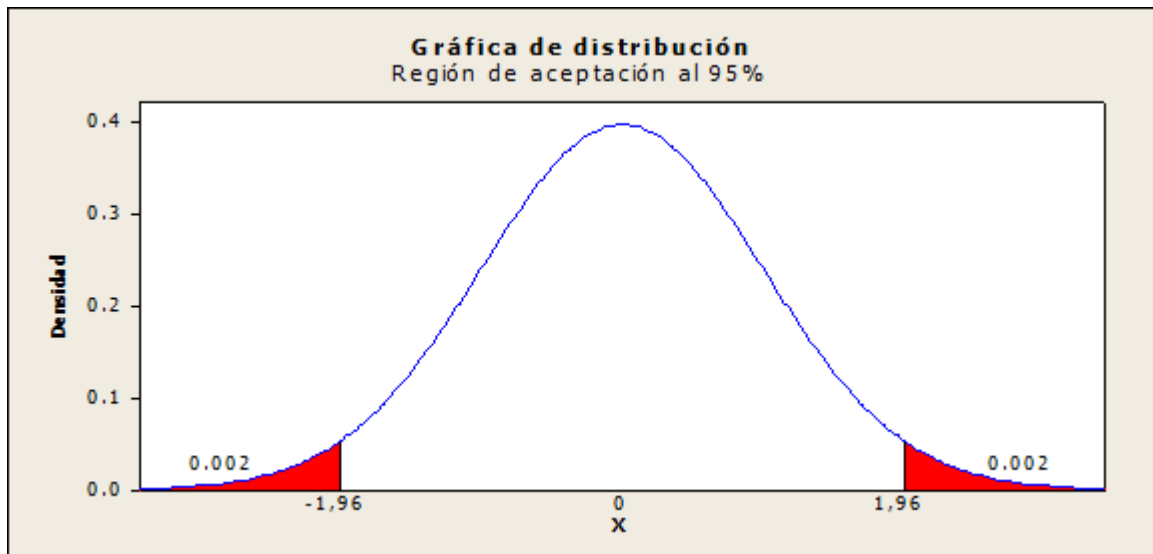
Ha: El estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo incide de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.

Correlaciones

			Estado de flujo de efectivo (Agrupada)	Planeación de efectivo (Agrupada)
Rho de Spearman	Estado de flujo de efectivo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,475
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	30	30
	Planeación de efectivo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,475	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	30	30

Tabla 38: **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se aprecia en la tabla N°38, el valor "sig." es de 0,002 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,475. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Estado de flujo de efectivo y la dimensión Planeación del efectivo en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.



$$X^2_t = 0,00393 \quad X^2_c = ,330 \quad p = 0.00 < 0.05$$

$$X^2_t = 0,00393 < X^2_c = 0,544$$

CAPÍTULO IV

DISCUSION

Discusión

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal comprobar de qué manera el planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

En la prueba de confiabilidad de los instrumentos se procedió a utilizar el Alpha de Cronbach obteniendo como resultados 0.866 y 0.890 para los instrumentos planeamiento financiero y estado de flujo de efectivo, los cuales constan con 14 y 16 ítems respectivamente. Teniendo un nivel de confiabilidad del 95%, siendo un valor óptimo del alpha de cronbach aquel valor que se aproxime más a 1 y que sus valores sean superiores a 0.7, los cuales garantizan la fiabilidad de dicha escala. En el caso de este estudio ambos valores son superiores a 0.7, por lo que se determina que los instrumentos son los suficientemente confiables.

1. Según los resultados estadísticos obtenidos, el planeamiento financiero tiene incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible del distrito de Magdalena del mar, año 2017, debido a que en los resultados obtenidos de la hipótesis general como se aprecia en la tabla N°35 el valor “sig.” es de 0,010 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,135. Lo que significa que existe correlación positiva muy baja entre la variable Planeamiento financiero y la variable Estado de flujos de efectivo en las empresas investigadas. Estos resultados confirman el estudio realizado por Castillo y Rosero (2013), quienes mencionaron que “la principal debilidad de la empresa era el área financiera, ya que no contaba con un plan financiero mediante el cual se realice un diagnóstico completo y periódico para la oportuna toma de decisiones, y paradójicamente aunque no se llevaban a

cabo esos controles la asociación permaneció en el medio y tenía una solidez financiera.” Así mismo Cajero (2012) señaló que “con la elaboración y análisis del estado de flujo de efectivo, se obtiene información financiera que nos lleva al cumplimiento de los objetivos expuestos en el plan de investigación, permitiendo establecer la capacidad de generación de efectivo, cumplimiento de obligaciones, efectos en las transacciones de inversión y financiación, situación financiera de la compañía en relación con los flujos de efectivo, así como el informe a la administración de los hallazgos y las respectivas recomendaciones, contribuyendo a la toma de mejores decisiones y a la vez una adecuada administración financiera.” Por otro lado Ibáñez (2016) menciona que “El personal de la empresa investigada está correctamente capacitado en la elaboración y utilización del estado de flujos de efectivo como una herramienta de gestión financiera, así como también tienen conocimiento de que esta es una herramienta indispensable para la toma de decisiones” lo cual discrepa con esta investigación debido a que a diferencia de otras empresas, las estaciones de servicio por ahorrar costos no cuentan con un personal totalmente capacitado y estos contratan a practicantes que recién están empezando la carrera y no tienen el conocimiento o experiencia necesaria, así como también por afinidad, es decir solo tienen a un personal que se encarga de digitar mas no de analizar e interpretar cada movimiento u operación que realiza la empresa.

2. En caso de los resultados obtenidos de la hipótesis específica N°1, tal como se aprecia en la tabla N°36, el valor “sig.” es de 0,047 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,479. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Planeamiento financiero y la dimensión Actividades de operación en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017. Estos resultados confirman el estudio realizado por Pelaes (2013),

señala que “se debe evidenciar herramientas de gestión necesarios para operar y elaborar un plan financiero adecuado, que calce con las operaciones de la empresa y que permita identificar debilidades, riesgos internos y externos que influyan o sean plasmados es un esquema financiero para evaluar el crecimiento de la empresa y la capacidad de afrontar una inversión sin generar cuellos de botella.”.

3. En caso de los resultados obtenidos de la hipótesis específica N°2 en la tabla N°37 se aprecia que el valor “sig.” es de 0,048 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,473. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Planeamiento financiero y la dimensión Actividades de financiamiento en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017. Dichos resultados confirman el estudio realizado por Balsa (2013), señala que “al no tener un plan financiero óptimo de las empresas no llevan una adecuada política de financiamiento, lo que origina que no se realice un adecuado análisis de las inversiones. Asimismo, esto origina que el nivel de endeudamiento sea muy alto y que después no puede ser controlado por las empresas.”
4. En caso de los resultados obtenidos de la hipótesis específica N°3, tal como se aprecia en la tabla N°38, el valor “sig.” es de 0,002 que es menor a 0,05 el nivel de significancia, lo cual justifica que existe suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis que sustenta la relación. Asimismo el coeficiente de correlación de Spearman arrojó, 0,475. Lo que significa que existe correlación positiva moderada entre la variable Estado de flujo de efectivo y la dimensión Planeación del efectivo en las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017. Dichos resultados confirman el estudio realizado por Rodríguez (2015) quien “Describió que con la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7, se conoció la forma de presentación del Estado de flujo de efectivo, se mostró la importancia que tiene la presentación de los flujos

de efectivo para conocer el estado que se encuentra la empresa, y se identificaron los componentes utilizados en la presentación del estado de flujo de efectivo con relación a la Norma Internacional de Contabilidad 7 – NIC 7. Además Pelaes (2013) menciona que “Al no contar con un área de finanzas y tampoco con un personal adecuado para mejorar temas financieros a profundidad. Se evidencia un estilo de gestión muy débil, las empresas toman decisiones en base a datos estimados, mas no identifican o evalúan hechos pasados, información externa, interna, tendencias de crecimiento en base a costos – beneficios, lo cual le permitirá diagnosticar e identificar las necesidades de inversión a cabalidad. Por ultimo Cajero (2012), menciono que “la mejor herramienta de administración financiera disponible para llevar a cabo los objetivos planteados, se denomina estados de flujo de efectivo. Que busca agregar valor, diseñando y ejecutando una planificación de efectivo, basadas en factores de riesgo inherente externo e internos que pueden afectar a la compañía y que está en sintonía con los objetivos de la administración, así como de los accionistas”.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

Conclusiones

La información obtenida en el trabajo de investigación permite determinar las siguientes conclusiones.

1. Según la hipótesis general planteada, se ha logrado contrastar y verificar con la realidad, que el planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible del distrito Magdalena del mar año 2017, ya que mediante la planeación de efectivo tales como el pronóstico de ventas, de endeudamiento, de inventario y financiero facilitaría el análisis e interpretación de todos los movimientos de efectivo realizados en un periodo determinado, así mismo la planeación de utilidades compuesta por el estado de flujo de efectivo, el estado de resultado, estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio neto proforma servirá como base para la evaluación y proyección de las actividades u operaciones económicas evitando y/o contrarrestando cualquier tipo de riesgo.
2. Se puede concluir ante la primera hipótesis específica planteada y validada, que el planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio del distrito de Magdalena del mar, año 2017, ya que la planeación de efectivo permite el control de sus pagos y cobros pendientes, al realizar los presupuestos se tendría un mayor análisis tanto de la disponibilidad como la necesidad de dinero indispensable para que la empresa siga operando evitando así cualquier tipo de pérdidas, además al tener los presupuestos como base se podrían realizar los estados financieros proforma, facilitando así las proyecciones y análisis financiero.
3. Se puede concluir ante la segunda hipótesis específica planteada y validada, que el planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio del distrito de Magdalena del mar año 2017, ya que con el planeamiento financiero se podrá manejar adecuadamente las fuentes de financiamiento y los créditos comerciales con los proveedores

mediante la implementación de políticas de crédito y evaluación de riesgo, así mismo al tener como base el análisis de los ingresos y gastos se puede tener más control sobre la capacidad de endeudamiento para no afectar su integridad financiera.

4. Como conclusión final, frente a la tercera hipótesis específica planteada y validada, que es estado de flujo de efectivo incide en el planeamiento de efectivo de las estaciones de servicio del distrito de Magdalena del mar, año 2017, ya que es un estado financiero fundamental para la realización de pronósticos financieros permitiendo saber el origen de todo el dinero que ingresa y la programación de pagos, así mismo con los importes positivos o negativos que se tengan de este estado mostrará si las empresas tienen financiamiento suficiente o de lo contrario necesitarían financiamiento adicional.

CAPÍTULO VI RECOMENDACIONES

Recomendaciones

Como resultado del presente trabajo de investigación se aportan las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda a las estaciones de servicio del distrito de Magdalena del mar, usar como herramienta financiera el planeamiento financiero, para mejorar el manejo de su efectivo y reducir pérdidas o riesgos. Teniendo así un mayor control y análisis de todos los ingresos y sobre todo de los gastos que muchas veces son innecesarios. Así mismo se tendría un mayor seguimiento sobre los pagos a realizar tanto con los proveedores como los servicios necesarios para las operaciones cotidianas. Para realizar o implementar esta herramienta se debe realizar un previo análisis de todos los estados financieros, incluyendo su detalle y o notas respectivas, permitiéndoles crear una base para las actividades o procedimientos a realizar, incluyendo así políticas o normas formales para su respectivo cumplimiento. El planeamiento financiero contendrá todos los puntos necesarios para mejorar el análisis del estado de flujo de efectivo mejorando así el control de su efectivo.
2. Es recomendable que las estaciones de servicio de Magdalena del mar realicen un análisis financiero para poder cumplir adecuadamente con las actividades de operación, logrando así un mayor cumplimiento en las operaciones diarias y por ende un mejor servicio, así como prever de manera anticipada cualquier tipo de riesgo del efectivo, tomando así decisiones de manera eficiente y eficaz. Aprovechando de esta forma un correcto manejo de todos sus recursos.
3. Es recomendable que las estaciones de servicio de Magdalena del mar, mejoren, elaborando un presupuesto de la organización como unidad de

negocio separando las finanzas personales de las empresariales. Además, se debe conocer con exactitud sus finanzas, el uso que le dará a su efectivo o que proyectos se va realizar y en qué plazo se va recuperar dicho crédito.

4. Es recomendable que las estaciones de servicio de Magdalena del mar realicen pronósticos o proyecciones financieras, ya que al tener entradas diarias esto les permitiría llevar un mejor análisis e interpretación en el estado de flujo de efectivo. Contratar a personas capacitadas y contar con las herramientas necesarias que les permita analizar cada movimiento que se realice y poder brindar soluciones en base a la realidad. Así mismo capacitar a su personal con temas tanto contables como tributarios que les permita lograr sus objetivos de manera más eficiente.

CAPÍTULO VII REFERENCIAS

Referencias

- Córdova, P. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Ochoa, G. y Saldívar, R. (2012). *Administración financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Gitman, L. y Zutter, C. (2012). *Principios de Administración financiera*. México. Pearson Educación.
- Morales, A. y Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria SA.
- Estupiñan, R. y Estupiñan, O. (2012). *Análisis financiero y de gestión*. Bogotá: Ecoe.
- Zeballos, E. (2012). *Contabilidad general*. Arequipa: Erly
- Warren, C., Reeve, J., & Duchac, J. (2016). *Contabilidad financiera*. México: Cengage Learning.
- Label, W., De Leon, J., & Ramos, R. (2012). *Contabilidad para no contadores*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Besley, S. y Brigham, Eugene. (2016). *Fundamentos de administración financiera*. México: Cengage Learning.

CAPÍTULO VIII

ANEXOS

Anexo N° 1:

Matriz de consistencia.

Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.

PROBLEMAS GENERAL	OBJETIVOS GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017?	Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.	El Planeamiento financiero incide en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.	<p>Variable independiente (x) Planeamiento Financiero</p> <p>Indicadores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pronostico de ventas - Pronostico de inventario - Pronostico de endeudamiento - Pronostico de financiero - Estado de situación financiera pro forma - Estado de resultado pro forma - Estado de flujo de efectivo pro forma - Estado de cambios en el patrimonio neto pro forma <p>Variable Dependiente (y) Estado de Flujo de Efectivo</p> <p>Indicadores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rotación de inventarios - Periodo promedio de cobro - Periodo promedio de pago 	<p>1. Tipo de investigación: Investigación Correlacional.</p> <p>2. Diseño de investigación: Diseño No experimental transversal correlacional.</p> <p>3.Población: La población está conformada por 8 estaciones de servicio del distrito de Magdalena del Mar.</p> <p>4.Técnicas de recolección de datos: Encuesta al personal contable de las estaciones de servicio.</p> <p>5.Instrumento: Cuestionario elaborado por el investigador.</p>
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS		

<p>¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017?</p>	<p>Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.</p>	<p>El Planeamiento financiero incide en las actividades de operación de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Rotación de activos totales - Crédito comercial - Pasivos acumulados - Papel comercial - Préstamos bancarios 	
<p>¿De qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017?</p>	<p>Analiza de qué manera el Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017</p>	<p>El Planeamiento financiero incide en las actividades de financiamiento de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.</p>		
<p>¿De qué manera el estado de flujo de efectivo incide en la planeación del efectivo de las estaciones de servicio de combustible, en el distrito Magdalena del mar, año 2017?</p>	<p>Analiza de qué manera el estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017.</p>	<p>El estado de flujos de efectivo incide en la planeación del efectivo incide de las estaciones de servicio de combustible, Distrito Magdalena del mar, año 2017.</p>		

Anexo N° 2:

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**Variable 1: Planeamiento Financiero**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
El pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un determinado periodo.	/		
El objetivo del pronóstico de ventas es mantener o aumentar las ventas.	/		
El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.	/		
El pronóstico de inventarios determina los costos de almacenaje.	/		
El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.	/		
El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.	/		
El pronóstico financiero nos muestra la disponibilidad de dinero que tiene la empresa.	/		
El pronóstico financiero nos muestra la necesidad de dinero que tiene la empresa.	/		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra el origen de los recursos.	/		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra la aplicación de los recursos.	/		
El estado de resultados pro forma pronostica la rentabilidad de la empresa.	/		
El estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero.	/		
El flujo de efectivo pro forma sirve para saber cómo se gastó el dinero.	/		
El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.	/		



Firma de experto informante

DNI:

17846910

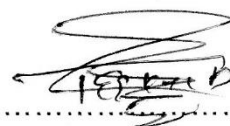
Teléfono:

983612044

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 2: Estado de Flujo de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
La rotación de inventarios mide la actividad del inventario en una empresa.	/		
La rotación de inventarios permite que los stocks no se acumulen.	/		
El periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito.	/		
El periodo promedio de cobro colabora con el control de las cobranzas estipuladas.	/		
El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.	/		
El periodo promedio de pago sirve para llevar el control de los intereses financieros.	/		
La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.	/		
La rotación de activos totales mide el grado de eficiencia de la empresa.	/		
El crédito comercial tiene como finalidad dar liquidez a la empresa para necesidades imprevistas.	/		
El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.	/		
Los pasivos acumulados es el seguimiento de los créditos que otorgan los proveedores.	/		
Los sueldos son considerados como pasivos acumulados.	/		
El papel comercial es una fuente de financiamiento a corto plazo.	/		
El papel comercial constituye el complemento del crédito bancario.	/		
El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.	/		
El préstamo bancario es la modalidad de crédito más utilizada.	/		



Firma de experto informante


DNI: 17846410

Teléfono: 983612044

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 1: Planeamiento Financiero

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
El pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un determinado periodo.	/		
El objetivo del pronóstico de ventas es mantener o aumentar las ventas.	/		
El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.	/		
El pronóstico de inventarios determina los costos de almacenaje.	/		
El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.	/		
El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.	/		
El pronóstico financiero nos muestra la disponibilidad de dinero que tiene la empresa.	/		
El pronóstico financiero nos muestra la necesidad de dinero que tiene la empresa.	/		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra el origen de los recursos.	/		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra la aplicación de los recursos.	/		
El estado de resultados pro forma pronostica la rentabilidad de la empresa.	/		
El estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero.	/		
El flujo de efectivo pro forma sirve para saber cómo se gastó el dinero.	/		
El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.	/		

.....

 Firma de experto informante

DNI:

4095483Y

Teléfono:

956249085

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 2: Estado de Flujo de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
La rotación de inventarios mide la actividad del inventario en una empresa.	✓		
La rotación de inventarios permite que los stocks no se acumulen.	✓		
El periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito.	✓		
El periodo promedio de cobro colabora con el control de las cobranzas estipuladas.	✓		
El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.	✓		
El periodo promedio de pago sirve para llevar el control de los intereses financieros.	✓		
La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.	✓		
La rotación de activos totales mide el grado de eficiencia de la empresa.	✓		
El crédito comercial tiene como finalidad dar liquidez a la empresa para necesidades imprevistas.	✓		
El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.	✓		
Los pasivos acumulados es el seguimiento de los créditos que otorgan los proveedores.	✓		
Los sueldos son considerados como pasivos acumulados.	✓		
El papel comercial es una fuente de financiamiento a corto plazo.	✓		
El papel comercial constituye el complemento del crédito bancario.	✓		
El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.	✓		
El préstamo bancario es la modalidad de crédito más utilizada.	✓		

.....

 Firma de experto informante

DNI: 40954834

Teléfono: 956299085

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 1: Planeamiento Financiero

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
El pronóstico de ventas es la previsión o estimación de las ventas en un determinado periodo.	✓		
El objetivo del pronóstico de ventas es mantener o aumentar las ventas.	✓		
El pronóstico de inventarios sirve para mantener la existencia necesaria para cubrir en forma eficiente las ventas previamente calculadas.	✓		
El pronóstico de inventarios determina los costos de almacenaje.	✓		
El pronóstico de endeudamiento permita sustentar decisiones claves para el adecuado funcionamiento de las operaciones que sustentan la actividad económica.	✓		
El pronóstico de endeudamiento permita conocer la disposición necesaria en los bancos.	✓		
El pronóstico financiero nos muestra la disponibilidad de dinero que tiene la empresa.	✓		
El pronóstico financiero nos muestra la necesidad de dinero que tiene la empresa.	✓		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra el origen de los recursos.	✓		
El estado de situación financiera pro forma nos muestra la aplicación de los recursos.	✓		
El estado de resultados pro forma pronostica la rentabilidad de la empresa.	✓		
El estado de flujo de efectivo pro forma sirve para saber de dónde se obtuvo el dinero.	✓		
El flujo de efectivo pro forma sirve para saber cómo se gastó el dinero.	✓		
El estado de cambios en el patrimonio neto pro forma da a conocer los cambios ocurridos en las distintas partidas patrimoniales.	✓		



Firma de experto informante

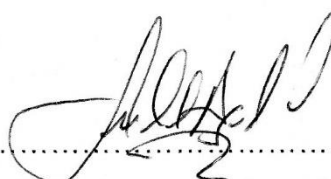
DNI: 09567956

Teléfono: 985625237

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 2: Estado de Flujo de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
La rotación de inventarios mide la actividad del inventario en una empresa.	✓		
La rotación de inventarios permite que los stocks no se acumulen.	✓		
El periodo promedio de cobro es necesario para evaluar las políticas de crédito.	✓		
El periodo promedio de cobro colabora con el control de las cobranzas estipuladas.	✓		
El periodo promedio de pago sirve para evaluar la antigüedad de las cuentas por pagar.	✓		
El periodo promedio de pago sirve para llevar el control de los intereses financieros.	✓		
La rotación de activos totales muestra la capacidad de la empresa de utilizar sus activos para generar ventas.	✓		
La rotación de activos totales mide el grado de eficiencia de la empresa.	✓		
El crédito comercial tiene como finalidad dar liquidez a la empresa para necesidades imprevistas.	✓		
El crédito comercial es una de las principales fuentes de financiamiento para la empresa.	✓		
Los pasivos acumulados es el seguimiento de los créditos que otorgan los proveedores.	✓		
Los sueldos son considerados como pasivos acumulados.	✓		
El papel comercial es una fuente de financiamiento a corto plazo.	✓		
El papel comercial constituye el complemento del crédito bancario.	✓		
El préstamo bancario es el dinero que otorga el banco basándose en un contrato que permite establecer los términos necesarios para satisfacer necesidades de la empresa.	✓		
El préstamo bancario es la modalidad de crédito más utilizada.	✓		



Firma de experto informante

DNI: 09867956

Teléfono: 985625237

Anexo N° 3:

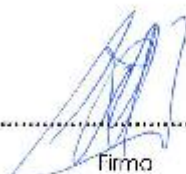
 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 08 Fecha : 12-09-2017 Página : 1 de 1
--	---	---

Yo, Dr. García Céspedes, Ricardo, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, Lima Eslo, revisor de la tesis titulado:

"Planeamiento financiero y su incidencia en el estado de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017", del estudiante Rodríguez Reynaldo, Giuliana constata que la investigación tiene un índice de similitud de 22% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Ricardo García Céspedes analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi loca saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Lima, 09 de diciembre del 2017



Tirma

Dr. García Céspedes, Ricardo

DNI: 08394097

Ejecuto:	Dirección de Investigación	Revisó:	Representante de la Dirección / Vicerrectorado de Investigación y Calidad	Aprobó:	Rectorado
----------	----------------------------	---------	---	---------	-----------

Anexo N° 4:

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Planamiento financiero y su incidencia en el costo de flujo de efectivo de las estaciones de servicio de combustible, distrito Magdalena del mar, año 2017"

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:
Dr. Ricardo García Céspedes

ASESOR:
Dr. Ricardo García Céspedes

22 %

1	Administración de Empresas	1 %
2	Contabilidad General	1 %
3	Financiamiento	1 %
4	Costos	1 %
5	Administración de Recursos Humanos	1 %
6	Administración de Marketing	1 %
7	Administración de Operaciones	1 %
8	Administración de Proyectos	1 %
9	Administración de Ventas	1 %
10	Administración de Finanzas	1 %

Firma

Dr. García Céspedes, Ricardo

DNI: 06394097