



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Presupuesto de efectivo y su incidencia en la planeación financiera  
en empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017**

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

**Contador Público**

**AUTORA:**

**Lozano Abanto, Jessica Margot (ORCID: 0000-0002-3165-1274)**

**ASESOR:**

**Dr. García Céspedes Ricardo (ORCID: 0000-0001-6301-4950)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Finanzas**

**LIMA - PERÚ**

**2017**

### **Dedicatoria**

El presente trabajo lo dedico a Dios por su amor infinito, por darme salud y fortaleza en todo momento, también va dedicado con especial cariño a mis padres, que a pesar de la distancia que nos separa, siempre buscan puentes de unión para motivarme continuamente en el desarrollo de mi trabajo.

## **Agradecimiento**

Agradezco principalmente a Dios, por haberme guiado en el sendero correcto para lograr mi carrera universitaria, que será la llave principal para abrir las puertas del éxito, a mis padres por inculcarme valores y enseñarme que todo es posible con esfuerzo y dedicación.

### **Agradecimiento**

Agradezco a Doris Abanto Montoya por su apoyo incondicional durante mi vida universitaria, sin su ayuda no hubiera sido posible llegar a la cima, por sus consejos de valentía y coraje para seguir luchando contra las adversidades, por ser mi guía y soporte en todo momento.

### **Agradecimiento**

Agradezco a los profesores del curso de investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo por su dedicación en la orientación y disciplina para el desarrollo del presente trabajo, en especial al DR. C.P.C. Ricardo García Céspedes por compartir sus experiencias y motivarnos a seguir adelante

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula .....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos .....	vi
Índice de tablas.....	vii
Índice de figuras.....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	3
III. METODOLOGÍA .....	11
3.1 Tipo y diseño de investigación .....	11
3.2 Variables y Operacionalización .....	12
3.3 Población, muestra y muestreo .....	13
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	16
3.5 Procedimientos.....	17
3.6 Métodos de análisis de datos .....	17
3.7 Aspectos éticos .....	17
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN .....	36
VI. CONCLUSIONES .....	40
VII. RECOMENDACIONES .....	41
REFERENCIAS.....	43
ANEXOS .....	45

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Procesos de Planeación Financiera .....	7
Tabla 2 Método Matemático de incremento Porcentual .....	8
Tabla 3 Método Matemático de Incremento Absoluto .....	9
Tabla 4 Presupuesto de compra de materia prima.....	10
Tabla 5 Escala de Likert.....	13
Tabla 6 Estratificación de la muestra .....	15
Tabla 7 Principales Técnicas e Instrumentos de Investigación .....	16
Tabla 8 Validación de Expertos.....	16
Tabla 9 Porcentaje de confiabilidad .....	18
Tabla 10 Resumen de procesamiento de casos .....	18
Tabla 11 Estadísticas de fiabilidad .....	18
Tabla 12 Resumen de procesamiento de casos .....	19
Tabla 13 Estadísticas de fiabilidad .....	19
Tabla 14 Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrados a los clientes en función a las políticas de cobranzas .....	20
Tabla 15 Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa .....	21
Tabla 16 El presupuesto de efectivo permite determinar el saldo de efectivo.....	22
Tabla 17 El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo .....	23
Tabla 18 El Ventas Presupuestadas es el punto de partida en la planeación financiera.....	24
Tabla 19 El Compras Presupuestadas determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.....	25
Tabla 20 Pruebas de normalidad .....	26
Tabla 21 Presupuesto de Efectivo*Planeación Financiera.....	27
Tabla 22 Correlaciones no paramétricas “Rho de Spearman” de Presupuesto de Efectivo y Planeación Financiera .....	27
Tabla 23 Presupuesto de efectivo*Procedimiento de proyección de variables. ....	29
Tabla 24 Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Presupuesto de Efectivo y Procedimiento de proyección de variables. ....	30
Tabla 25 Presupuesto de Efectivo*Requerimientos financieros proyectados.....	32
Tabla 26 Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados .....	32
Tabla 27 Planeación del efectivo*Requerimientos financieros proyectados .....	34

Tabla 28 Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Planeación del Efectivo y los Requerimientos financieros proyectados ..... 35

**ÍNDICE DE FIGURAS**

Figura 1 Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrados a los clientes en función a las políticas de cobranza. .... 20

Figura 2 Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa. .... 21

Figura 3 El presupuesto de efectivo permite determinar el saldo de efectivo ..... 22

Figura 4 El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo. .... 23

Figura 5 El Ventas Presupuestadas es el punto de partida en la planeación financiera..... 24

Figura 6 El Compras Presupuestadas determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera..... 25

Figura 7 Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Planeación Financiera 28

Figura 8 Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Procedimiento de proyección de variables..... 31

Figura 9 Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados ..... 33

Figura 10 Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados ..... 35

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene por objetivo determinar como el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017. La metodología de la investigación es descriptivo correlacional, el diseño de la investigación no experimental transversal correlacional, con una muestra de 60 personas de las empresas textiles, la técnica utilizada es la encuesta y el instrumento de recolección de datos el cuestionario, para la validez de los instrumentos se utilizó el criterio de juicios de expertos, respaldado por el uso del Alfa de Cronbach, obteniendo como resultados 0.902 y 0.916 para los instrumentos Presupuesto de Efectivo y Planeación Financiera respectivamente, los cuales constan de 10 ítems cada uno, teniendo un nivel de confiabilidad del 9% siendo un valor óptimo del Alfa de Cronbach aquel valor que se aproxime más a 1 y que sus valores sean superiores a 0.7, en este estudio ambos valores son superiores a 0.7, lo que permite mencionar que los instrumentos son los suficientemente confiables. En la presente investigación se llegó a la conclusión que el presupuesto de caja incide en la planeación financiera en las empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017.

**Palabras claves:** Finanzas, Planeación, Presupuestos, Liquidez.

## **ABSTRACT**

The present research work aims to determine how the cash budget affects financial planning in textile companies, San Juan de Lurigancho district, year 2017. The research methodology is descriptive correlational, the design of the cross-sectional non-experimental research correlational, with a sample of 60 people from textile companies, the technique used is the survey and the data collection instrument the questionnaire, for the validity of the instruments the criterion of expert judgments was used, supported by the use of Alpha of Cronbach, obtaining as results 0.902 and 0.916 for the instruments Cash Budget and Financial Planning respectively, which consist of 10 items each, having a level of reliability of 9% being an optimal value of Cronbach's Alpha that value that approximates more than 1 and their values are higher than 0.7, in this study both values are higher than 0.7, which allows to mention that the instruments are sufficiently reliable. In this investigation, it was concluded that the cash budget affects financial planning in textile companies, San Juan de Lurigancho district, year 2017.

**Keywords:** Finance, Planning, Budgets, liquidity.

## **I. INTRODUCCIÓN**

Debido a la globalización, las empresas muestran una problemática relacionada a la falta de planeación financiera, la misma que se evidencia en los altos costos financieros debido al endeudamiento que tienen que enfrentar para el cumplimiento de su actividad productiva; esta problemática se manifiesta porque no hacen uso de herramientas financieras que les permitan pronosticar sus ingresos y gastos a corto y largo plazo. Del mismo modo, la sociedad nacional de industrias en concordancia con el instituto de estudios económicos y sociales informaron que el sector textil cumple una papel fundamental en la economía peruana la cual ha mostrado una tendencia decreciente en los 4 últimos años debido a las importaciones y factores relacionados a la falta de planeación financiera; los colaboradores encargados no tienen los conocimientos suficientes o no toman la debida importancia al uso de herramientas financieras que les permita controlar y evaluar el efectivo de la entidad; lo que ocasiona tener problemas en la liquidez frente al cumplimiento de sus actividades operativas y obligaciones financieras, en el caso de las entidades de fabricación de prendas de vestir en el mencionado distrito, no realizan una correcta planeación y evaluación financiera lo que conlleva la limitación en su actividad productiva, es decir su capacidad de producción es menor debido a la incertidumbre de no saber si deben invertir en una mayor producción; es decir, todos sus procesos lo manejan de forma empírica lo que los convierte en menos competitiva. Por esta razón, es necesario implementar herramientas financieras que permitan alcanzar las metas proyectadas, que fomenten el pensamiento anticipado en forma coordinada; el proceso presupuestal es una herramienta útil e importante en todo proceso productivo y en todas las fases de la actividad comercial. Por lo tanto, el instrumento financiero como es el presupuesto de efectivo es muy importante y tiene por finalidad planear con anticipación la liquidez suficiente para el desarrollo productivo eficiente, evitando desembolsos de efectivo en procesos que no añaden valor a la empresa y que por el contrario generan gastos que perjudican la economía de la entidad; por ello, la presente investigación tiene gran relevancia en la descripción del problema ya que, la mayor parte de empresas especialmente la pequeñas y medianas no toman

conciencia sobre la planeación financiera mediante instrumentos financieros como el presupuesto de efectivo que permitan aumentar la utilidad de la compañía.

El Problema General de la investigación es ¿De qué manera el Presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017?, los Problemas Específicos expresan lo siguiente: ¿De qué manera el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017?, además, ¿De qué manera el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017?, finalmente ¿De qué manera la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017?. La investigación se justifica en la problemática que existe debido a la falta de planeación financiera en empresas de fabricación textil de San Juan de Lurigancho, lo que conlleva a presentar escasez de recursos económicos debido a que se enfocan en realizar trabajos de acuerdo a pedidos actuales y no se realizan proyecciones de variables que les permitan anticipar las necesidades y oportunidades futuras, razón por la cual no pueden realizar sus actividades operativas de forma eficiente y muchas veces rechazan grandes pedidos de fabricación porque no cuentan con la liquidez necesaria para su respectivo proceso; por otro lado no existe un control del movimiento de ingresos, gastos y del proceso operativo lo que incurre a realizar desembolsos de efectivo innecesarios debido a los reprocesos, ante esta situación que impide a las empresas ser mejor competitivas en el ámbito nacional e internacional, se plantea hacer uso del instrumento financiero como es el presupuesto de efectivo para el control y la planeación del efectivo en la compañía. Por lo tanto, para satisfacer la alta demanda internacional dentro del sector textil, las empresas peruanas necesitan ser más competitivas y rentables para ello necesitan establecerse metas proyectadas, por ende, implementar planes financieros que ayude a alcanzarlas.

El Objetivo General es determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017; como Objetivos Específicos es determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en fábricas textiles, distrito S.J.L

- 2017, así mismo, determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017 y finalmente determinar de qué manera la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017. Como Hipótesis General el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017, así mismo las Hipótesis Específicos indican que el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017, del mismo modo, el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017 y finalmente la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017.

## **II. MARCO TEÓRICO**

Ramírez, Correas y Gonzales (2014) en su tesis “Planeación Financiera como herramienta para la toma de decisiones en las empresas dedicadas a la fabricación de muebles y exhibidores en acrílicos del municipio de san salvador”, para lograr su título de Licenciado en Contaduría Pública, por la Universidad del Salvador-El Salvador, su objetivo fue “Diseñar una guía de planeación financiera que facilite el uso eficiente de los recursos financieros en las empresas dedicadas a la fabricación de muebles y exhibidores en acrílicos”, utilizaron el tipo de estudio analítico y descriptivo; debido a que expresa la precisión de realizar el estudio de las variables, ambos concluyen que gran parte de la compañías evaluadas no disponen de herramientas que conforman la planeación financiera que les permita dar mayor valor monetario, mediante una proyección, así mismo, la utilización de los recursos financieros que les permitan una mejor toma de decisiones. Por su parte, Blas y Trigozo (2014) en su tesis “Propuesta de un plan financiero para optimizar la liquidez de la Constructora Grupo Las Palmeras E.I.R.L. distrito de Tarapoto, periodo 2013”, para lograr su título profesional de Contador Público de la Universidad Nacional de San Martín-Perú, tuvieron como objetivo “Elaborar una propuesta de un Plan Financiero para optimizar la liquidez de la empresa constructora Grupo Las Palmeras E.I.R.L. del distrito de Tarapoto, periodo 2013”, la metodología fue no experimental,

la población que tomaron fue la compañía “Constructora Grupo las Palmeras E.I.R.L” con todos sus espacios laborales; como muestra de estudio tomaron todos los escritos, manuales económico-financieros; así mismo colaboradores quienes trabajan en el área de gestión y control financiera; los autores concluyen que la compañía en mención, evidencia que existe falta de elaboración del pronóstico o proyección de ventas la misma que comprende los ingresos calculados para evaluar y medir lo planeado con lo realizado, así mismo demuestra que la gerencia tiene un presupuesto pero no lo pone en práctica, por otro lado, la compañía escasea de herramientas de planificación y control, la errónea proyección de cobros, lo que ocasiona resultados inesperados, impidiendo cumplir con sus obligaciones a terceros.

Musgrave (1959), en su “Teoría de la Hacienda Pública” plantea un triple modelo basado en la redistribución de los capitales, asegurar la administración y control del movimiento de dinero estatal y otorgar la ganancia en beneficio de las personas con carencia económica. La repartición se vincula con las presentaciones del estado, ya que, es el propósito principal del manejo presupuestario, al pasar los años gran parte de la población reconoció que los ingresos y gastos estatales se usarían para distintos fines que contribuyan al crecimiento económico. Sin embargo, economistas keynesianos, señalaron el sector privado es más frágil y tiende a caer en el desequilibrio; siendo el sector público idóneo para resarcir parcialmente estas desviaciones, de modo que, las entradas y salidas estatales pudieran convertirse en eficaces herramientas para el equilibrio de la actividad económica.

Según la “Teoría científica y principios de administración” de Taylor (1911), menciona que inicialmente los empleados se encargaban de planear y realizar sus actividades, es decir, tenían libertad de ejecutar sus labores según creían conveniente, así mismo, los jefes ponían a libre disposición la resolución de problemas económicos de la compañía a los empleados, sin importar el grado de instrucción que estos poseían; estas experiencias fueron superadas con el principio de planeamiento, que hace énfasis al trabajo fundado en operaciones y métodos científicos y no en trabajos empíricos, así mismo la preparación y planeación hace referencia a la capacitación de los empleados con la finalidad de lograr mayor producción, por consiguiente , el

control busca asegurar que los trabajos se hayan realizado según las reglas determinadas y planificadas, finalmente la ejecución basada en la distribución trabajos y responsabilidades asegundase que se realice de forma disciplinada.

Los enfoques conceptuales donde se enmarca la investigación, Según Chambergó (2014) menciona “El presupuesto como una herramienta de control puede ser utilizado por gerencia para la determinación del importe de desviaciones relacionado a los planes y probables causas de esas desviaciones” (p.583). Por su parte Cano (2013) indica “El presupuesto de efectivo es la planeación y control de los flujos de efectivo para un determinado periodo económico analizando el valor presente de las inversiones, con esta herramienta se puede identificar las proyecciones de los ingresos, egresos, la situación actual del efectivo y la capacidad de pago que tiene la organización empresarial” (p. 230). En consecuencia, “La planeación del efectivo se basa en las fechas de vencimiento de cobros y pagos, que se conocen previamente por los presupuestos de ingresos y egresos, así mismo, por los compromisos diarios de pago e ingresos, se deduce el estado financiero diario y se anticipan los ingresos y gastos futuros con sus correspondientes vencimientos, determinando la obtención de los faltantes e inversión de los excedentes” (Morales y Morales, 2014, p.12). En las entradas de efectivo Rivero (2013) menciona: las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes según sus políticas de cobranzas que cada empresa establece. Así mismo, indica que es necesario saber registrar las cobranzas, las cuales deben estar libre de impuestos; deben reflejarse en el estado de situación financiera. (p.273) Respecto a las salidas de efectivo Ross, Westerfield y Jordan (2014) afirman: son desembolsos que realiza la entidad en la adquisición de materia prima, remuneraciones, impuestos que se pagan al estado; en las salidas de efectivo también se refleja la inversión que se realiza en activos fijo y la financiación evaluando la tasa de rendimiento interno a largo plazo de la compañía. (p.506) En saldo del efectivo es el resultado de la diferencia entre las cobranzas y los desembolsos (Ross et al., 2014). Por lo tanto, “El Superávit o déficit de caja se calcula del saldo de caja disponible menos los egresos operativos de la caja más o menos los efectivos de las inversiones” (Rivero, 2013, p.275). En caso que haya un exceso de efectivo se podría utilizar para cancelar o disminuir el

financiamiento existente, por el contrario, si se presentara déficit de efectivo, se debe asumir el calendario o cronograma de pagos por los financiamientos adquiridos o posiblemente se proceda a solicitar aún más financiamientos (Flores, 2013). El Control del efectivo, considerándose el activo necesario y líquido de una compañía, es importante aplicar herramientas para el control adecuado, prevenir desfalcos y usos inadecuados que no estén vinculados al objeto social de la compañía (Guajardo y Andrade, 2014). Un sistema de control está integrado por un conjunto de políticas, procedimientos y procesamientos de información; los mismos que ayudan en las actividades para la organización, la ejecución de normas y políticas que contribuirán a lograr el importe de ingresos y costos fijados (Flores et al., 2013). La eficiencia Operativa, debido a la importancia que tiene el efectivo dentro del proceso de operaciones y al ser el principal elemento en el ciclo de cobranzas y pagos, se debe tener especial control operativo, con la intención de generar flujo de fondos que contribuya en el desarrollo económico empresarial (Guajardo et al., 2014). Para la adecuada contabilización, es necesario realizar el registro contable inicial de manera correcta, la apertura de un fondo fijo, es debe ser registrado con un asiento cargado a caja chica y acreditado a bancos, así mismo el responsable debe llevar el control minucioso y periódico de los desembolsos (Guajardo et al., 2014).

Por otro lado, “La planeación Financiera es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de variables como ventas, compras, gastos y activos tomando como base diferentes estrategias y alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros proyectados” (Flores et al., 2013, p.208). Según Moreno (como se citó en Morales, 2014) “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”. Por su parte, Morales et al. (2014) indica que para una adecuada planeación financiera requiere un análisis financiero, hacer proyecciones de inversión y financiamiento de forma balanceada en los efectos de distintas alternativas que permitan crear valor, si el resultado fuera perjudicial la

empresa podría prever un sistema de reemplazo para cubrir sus necesidades de inversión y financiamiento. (p. 10)

### **Tabla 1**

#### *Procesos de Planeación Financiera*

---

#### **Procesos en planeación financiera**

---

1. “Proyectar los Estados Financieros.
  2. Establecer los fondos necesarios para 5 años.
  3. Pronosticar la disponibilidad de fondos en los próximos 5 años.
  4. Desarrollar al detalle las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos.
  5. Establecer y mantener un sistema de controles que fija la asignación y el recurso de los fondos dentro de la compañía.
  6. Diseñar procedimientos para ajustar el plan básico en caso de que no se materialicen los pronósticos económicos en que se fundamenta.
  7. Establecer un sistema de rompecabezas para gestión de la administración basado en la ejecución de sus resultados”.
- 

Nota: Elaboración propia basado en (Morales et al., 2014, p.15)

La proyección de variables, según Baena (2014) es una herramienta necesaria dentro de la planificación financiera en una entidad, la gerencia financiera se encuentra encargada en tomar decisiones que tiene consecuencias futuras para la empresa, en consecuencia, necesita elaborar pronósticos para estimar futuros resultados, así mismo, es necesario realizar análisis de sensibilidad para determinar riesgos. (p.343)

El Ventas Presupuestadas según Cano (2013) dentro de una planeación financiera, representa el inicio; determina el comportamiento de los clientes, segmentando el

mercado y determinando la demanda; con la finalidad de proyectar la producción adecuada sin sobrestimar y generar sobrecostos. Para realizar una correcta estimación de las ventas es necesario utilizar herramientas que ayuden a optimizar resultados, entre ellos tenemos el método matemático de incremento porcentual, cuyo cálculo se realiza del cambio porcentual de un periodo en relación al periodo anterior, estableciendo el promedio de descuento o acrecentamiento para los periodos de la muestra, el promedio se multiplica por la cifra del último periodo de la serie y ese resultado se le adiciona al último periodo, siendo este el pronóstico anhelado.

**Tabla 2**

*Método Matemático de incremento Porcentual*

AÑO	VENTAS	CAMBIO PORCENTUAL
1	2000	
2	2400	0.2000
3	2850	0.1875
4	2980	0.0456
5	3400	0.1409
6	3860	0.1353
	$\Sigma$	<b>0.7093</b>

*Nota:* Elaboración Propia con base en Cano (2013). Contabilidad Gerencial y Presupuestaria.

El promedio se calcula haciendo uso de la siguiente fórmula:

$$\frac{\sum \%}{n-1} = \frac{0.7093}{6-1} = 0,14186$$

Por lo tanto, el pronóstico de ventas para el año siete es:

$$3860 + 3860 (0,14186) = 4408.00$$

Así mismo, se tiene el método matemático de incremento absoluto, en el cual se realiza el cálculo respecto a los cambios en las ventas en unidades de un periodo a otro, es decir, se determina el promedio de los cambios, se adicionan al dato último en el correlativo obteniéndose el pronóstico del periodo siguiente.

**Tabla 3***Método Matemático de Incremento Absoluto*

AÑO	VENTAS	CAMBIO ABSOLUTO
1	2000	
2	2400	400
3	2850	450
4	2980	130
5	3400	420
6	3860	460
	$\Sigma$	<b>1860</b>

*Fuente.* Elaboración Propia con base en Cano (2013). Contabilidad Gerencial y Presupuestaria.

El promedio se calcula de la siguiente manera:

$$\frac{\Sigma \text{ Incremento absoluto}}{n-1} = \frac{1860}{6-1} = \mathbf{372}$$

Por lo tanto, las ventas presupuestadas para el año siete serán =

$$3860 + 372 = 4232$$

Además, el método del criterio del personal de ventas, en el que se toma en cuenta la opinión de los vendedores, supervisores y los directivos de ventas con la finalidad de evitar distorsiones en la proyección; ya que, si se toma la opinión del vendedor pueda que emita datos a conveniencia propia y finalmente el método visionario que se usa siempre que los colaboradores de la compañía conoce la realidad del entorno económico y los clientes; basado en la experiencia y vivencias del sector donde opera el negocio determinando el posible comportamiento de la futura demanda (Cano, 2013).

Las Compras Presupuestadas Según Flores et al., (2013) afirma que comprende la proyección de materia prima y suministros diversos por comprar; necesarios en el desarrollo del proyecto, esto estará vinculado al presupuesto de venta con la finalidad de satisfacer la proyección a vender. (p.134)

**Tabla 4***Presupuesto de compra de materia prima*

Detalle	Materia Prima x
Inventario final esperado	5,000.00
( + ) Uso de materiales	120,000.00
Necesidades Totales	125,000.00
( - ) Inventario inicial	-4,000.00
Unidades a comprar	121,000.00
( x ) Precio de compra	15.87
<b>S/.</b>	<b>1,920,270.00</b>

*Fuente.* Elaboración propia basado en Flores (2013). Contabilidad para gerencia

Por su parte Cano et al., (2013) manifiesta que la responsabilidad del Compras Presupuestadas recae en el gerente a cargo, razón por el cual debe comunicar al gerente financiero las posibles cantidades y precios de adquisición de acuerdo a su respectivo análisis. (p.220)

Por otro lado, el presupuesto de gastos operacionales está compuesto por las salidas de dinero para administración, ventas y financieros; dentro de los consumos operacionales de comercio se encuentran los costos fijos como sueldos del personal administrativo, alquileres; así mismo, los costos variables como la luz, comisiones de los vendedores y todo gasto relacionado a ventas, por ende, los gastos de administración están comprendidos por las erogaciones que guían a la conducción de la empresa de manera óptima, los cuales deben ser planeados cuidadosamente para evitar problemas de liquidez (Cano et al., 2013). Por otro lado, la proyección de los activos operativos se clasifica en la proyección de los activos no corrientes netos la cual extraerá información de los estados financieros y la proyección de las necesidades operativas de financiación el cual se estimará en función de las existencias, clientes y proveedores (Molina, Bautista, Ramírez y de Vicente, 2015). En los requerimientos Financieros Proyectados para la adecuada gestión financiera es necesario realizar los estados financieros proyectados la cual brindará resultados y las condiciones financieras, permitiendo a gerencia conocer las futuras necesidades y evaluar la mejor decisión financiera; según Ross et al. (2014) manifiesta que al desarrollar un planeamiento financiero es necesario realizar

Estados Financieros Proyectados o conocidos también como estados financieros proforma. (p. 25)

Por su parte Flores et al. (2013) menciona que los informes financieros proyectados se elaboran mediante presupuestos, con estimaciones de acuerdo al giro que desempeña la compañía, realizando el análisis de los futuros resultados en coordinación con gerencia. (p. 130). Así mismo, es necesario realizar proyecciones de los activos no circulantes, así como de su pasivo y de su patrimonio (Ramírez, 2013). Así mismo el estado de resultados proyectados según Molina et al. (2015) sostiene que es “La primera tarea para proyectar la cuenta de resultados es la estimación de los ingresos. La estimación de los ingresos es la piedra angular en el proceso de la elaboración de los estados financieros proyectados porque las otras variables de resultados dependen total o parcialmente de la cifra de ventas” (p. 146). Por otro lado, el flujo de caja proyectado según Rivero (2013) menciona que también se considera esquema de entradas y salidas de efectivo estimadas dentro del ciclo del efectivo, esta herramienta financiera apoya a la gerencia en prevenir los faltantes de efectivo y el efectivo ocioso. Ramírez et al. (2013) menciona: “El estado de Proyección de Costo de Producción y ventas tiene como función determinar el costo de lo vendido y el valor del inventario final que se mostrara posteriormente en el estado de situación financiera presupuestado” (p. 238).

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

##### **Tipo de investigación:**

Descriptiva correlacional

“Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características, y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetivos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis; así mismo los estudios correlacionales tienen como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto específico” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.98).

##### **Diseño de Investigación:**

Es transversal o transeccional

“Tiene como propósito describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado; es como tomar una fotografía de algo que sucede” (Hernández et al., 2014,154).

No experimental

Para Hernández et al. (2014) “Son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos” (p.152).

Diseño transversal descriptivo

Los estudios transaccionales descriptivos “Tienen como objetivo indagar la incidencia de las modalidades o niveles de una o más variables en una población. El procedimiento consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas u otros seres vivos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos, comunidades, etc., y proporcionar su descripción” (Hernández et al., 2014, p.155).

### **3.2 Variables y Operacionalización**

Variable 1: Presupuesto de efectivo. La variable 1 es independiente cuantitativa.

Variable 2: Planeación Financiera. La variable 2 es dependiente cuantitativa.

#### **Definición conceptual:**

Según Cano (2013), “el Presupuesto de Efectivo, es la planeación y control del movimiento de efectivo para un periodo determinado, con el que se analizan los ingresos, egresos, las incidencias sobre la posición de liquidez y la capacidad de pago de la empresa, es decir sobre la disponibilidad del efectivo. [...]. Es una herramienta que permite el control adecuado de las operaciones, la gerencia podrá detectar con anticipación cualquier desviación de importancia y aplicar los correctivos que sean necesarios” (p. 230).

Según Flores (2013), “la planeación Financiera es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, compras, gastos y activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción, marketing para ofrecerlos en el mercado y satisfacer necesidades financieras” (p.208).

**Definición operacional:**

El presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera, porque es una variable que contiene reportes o información importante para predecir el importe monetario necesario y suficiente en un determinado periodo, impidiendo el superávit o déficit de efectivo; de esta forma, esta herramienta financiera contribuye en obtener resultados pronosticados en la planeación financiera.

**Indicadores:**

Los indicadores que permitieron medir las características de las dos variables cuantitativas son: Entrada de Efectivo, Salida de Efectivo, Saldo de Efectivo, Superávit o Déficit de Caja, Fraudes Financieros, Cumplimiento de Políticas, Eficiencia Operativa, Adecuada Contabilización, Ventas Presupuestadas, Compras Presupuestadas, Gastos Operativos Presupuestados, Proyección de Activos Operativos, Estado de Situación Financiera Proyectado, Estado de Resultados Proyectado, Flujo de Caja Proyectado, Proyección de Costo de Producción

En la investigación se usó la escala de medición ordinal

**Tabla 5***Escala de Likert*

<b>1</b>	Totalmente de acuerdo
<b>2</b>	De acuerdo
<b>3</b>	Indeciso
<b>4</b>	En desacuerdo
<b>5</b>	Totalmente en desacuerdo

*Fuente:* Elaboración propia.

**3.3 Población, muestra y muestreo****Población**

Fue integrada por todas las compañías textiles de S.J.L. de acuerdo al reporte que muestra la Municipalidad del distrito; la población analizada estuvo compuesta por 60 personas, la muestra aleatoria es 52 personas, 26 de contabilidad y 26 de caja.

- **Criterios de inclusión:** La población que se incluyó para el estudio fue del área contable y tesorería ya que, se encuentran inmersos en los conocimientos de las dos variables, con la finalidad de obtener resultados verídicos y confiables.
- **Criterios de exclusión:** se excluyó de la población de estudio al personal operativo ya que, desconocen el tema de investigación; por lo que su labor que desempeñan dentro de la compañía es exclusivamente operativa en el área de producción.

### Muestra

Según Hernández et al. (2014). “El tamaño de la muestra se calcula mediante fórmulas o por medio de programa STATS” (P.191). En este sentido, la muestra de estudio se encontró haciendo uso de la fórmula de varianza poblacional, en la que se determinó 52 personas.

Fórmula

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

Dónde:

“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”.

$$n = \frac{(1,96^2) \cdot (0.50) \cdot (0.5) \cdot (60)}{(60 - 1) \cdot (0.05^2) + (1.96)^2 \cdot (0.5) \cdot (0.5)}$$

n= 52

**Tabla 6***Estratificación de la muestra*

N°	DATOS DE LA EMPRESA	ÁREAS	
		CONTABLE	TESORERÍA
1	Sandoval Huaccha Humberto	01 persona	01 persona
2	Inversiones Textil Palacios S.A.C	01 persona	01 persona
3	Creaciones Cactus S.R.LTDA	01 persona	01 persona
4	San Vicente Textil Cotton S.A.C	01 persona	01 persona
5	Industria Textil JVW S.A.C	01 persona	01 persona
6	Textiles Bustamante S.A	01 persona	01 persona
7	Big Cotton Textil Corporation S.A.C	01 persona	01 persona
8	Dávila Rivera María	01 persona	01 persona
9	Tejidos Técnicos S.A.C	01 persona	01 persona
10	Cadatex S.A.C	01 persona	01 persona
11	Filasur S.A	01 persona	01 persona
12	Consortio Robrisa S.A	01 persona	01 persona
13	Hilados Acrílicos San Juan S.A.C	01 persona	01 persona
14	Santa Mónica Textiles S.R.L	01 persona	01 persona
15	Corporación Industrial Minaya Hnos S.R.L	01 persona	01 persona
16	N.R Continuas S.A.C	01 persona	01 persona
17	Textil Santa Maria de Huachipa S.R.L	01 persona	01 persona
18	Textiles Sumac San Antonio	01 persona	01 persona
19	Vizcarra Rossi Henry Emilio	01 persona	01 persona
20	Gallardo Coronado Luis	01 persona	01 persona
21	Corporación Textil Palmer	01 persona	01 persona
22	Pierucchi Latino E.I.R.L	01 persona	01 persona
23	J & R Negocios e Inversiones Generales S.R.LTDA	01 persona	01 persona
24	Corporación Textil Spain & Espinoza S.A.C	01 persona	01 persona
25	Modas Kayita S.A.C	01 persona	01 persona
26	Industria Corporativa de Rym Asociados S.A	01 persona	01 persona
		26 Personas	26 Personas
<b>TOTAL</b>		<b>52 Personas</b>	

*Fuente:* Elaboración propia

**Muestreo**

El método utilizado fue probabilístico, llamado Muestreo Aleatoria Estratificado, ya que, se centró en la clasificación de partes homogéneas, seleccionando a las microempresas que integraron parte de la muestra.

### 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La encuesta fue la técnica para recabar datos, obteniéndose información sobre hechos objetivos con el propósito de identificar la incidencia del presupuesto de efectivo en la planeación financiera de las compañías textiles.

El cuestionario, fue el instrumento utilizado en la selección de información; que permitió recopilar información confiable; el formato fue redactado en interrogatorio coherentemente de forma personal, utilizándose la escala Likert en relación a 5 niveles de respuesta, obteniéndose datos de ambas variables investigadas a fin de señalar el problema de investigación. La ventaja del cuestionario, es la facilidad y rapidez de respuesta; sin embargo, la desventaja es su semejanza a un retrato, que plasma el contexto actual.

**Tabla 7**

*Principales Técnicas e Instrumentos de Investigación*

<b>Técnicas</b>	<b>Instrumentos</b>
Observación	Formatos de Observación
Encuesta	Cuestionario de Encuesta

*Fuente:* Elaboración propia.

#### Validez

La validación de los instrumentos fue realizada mediante del Criterio de Juicio de Expertos, de 03 especialistas en finanzas, destacados por la universidad, los mismos que validaron cada una de las preguntas del cuestionario. El instrumento (la encuesta) encargado de medir los indicadores, señala la categoría para deducir conclusiones en base resultados conseguidos.

**Tabla 8**

*Validación de Expertos*

<b>Expertos</b>	<b>Opinión</b>
Mg. Mera Portilla Marco Antonio	Aplicable
Mg. Medina Guevara María Elena	Aplicable
Mg. Silvia Rubio Edith	Aplicable

*Fuente:* Elaboración propia

Hernández et al. (2014) afirma: “se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir” (p. 200).

#### Confiabilidad

Demuestra que se hicieron mediciones estables y consistentes con los instrumentos utilizados; mostrando la cuantía real del indicador y seguridad de las apreciaciones logradas de los encuestados.

### **3.5 Procedimientos**

Para la organización, formulación y construcción del instrumento que permita la recolección de la información, fue necesario recurrir a fuentes teóricas y prácticas mediante libros, revistas de contabilidad, artículos científicos e informes de la especialidad. Para el trabajo de campo se aplicó la encuesta a las fábricas textiles de San Juan de Lurigancho se dio en forma presencial; los datos obtenidos se plasmaron y ordenaron en una hoja Excel y ser procesados posteriormente en el Software SPSS 23, para obtener los resultados descriptivos e inferenciales.

### **3.6 Métodos de análisis de datos**

El objetivo de estudio es “Determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera de las empresas textiles, distrito S.J.L - 2017”, se realizó un estudio cuantitativo; para demostrar la hipótesis se utilizó la base de datos recolectados, los mismos que fueron procesados en el Software SPSS 23, en base a una cálculo numérico y estudios estadísticos; para la medición del grado de confiabilidad de utilizó el “Alpha de Cronbach”.

### **3.7 Aspectos éticos**

El estudio se realizó en base a principios éticos como objetividad, confidencialidad, originalidad y veracidad; el desarrollo en general se redactó según Normas APA edición 6 y 7, así mismo, sigue una estructura metodológica que se encuentra en la guía de investigación de la institución académica.

## IV. RESULTADOS

### Resultados Descriptivos

En el análisis y validez de confiabilidad del instrumento Presupuesto de Efectivo, se hizo uso del “Alpha de Cronbach”, puesto que, determina la media ponderada de las correlaciones entre las dos variables que integran la encuesta.

Fórmula:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

**Tabla 9**  
*Porcentaje de confiabilidad*

Criterio	Rango
Muy Alta	0,81 a 1,00
Alta	0,61 a 0,80
Moderada	0,40 a 0,60
Baja	0,21 a 0,40
Muy Baja	0,01 a 0,20

*Fuente:* Elaboración propia

20 reactivos conforman el instrumento, 52 personas conforman la muestra; 95% es el nivel de confiabilidad determinado mediante el “Alpha de Cronbach”, que se procesó en el SPSS 23.

**Tabla 10**  
*Resumen de procesamiento de casos*

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	52	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	52	100,0

La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

**Tabla 11**  
*Estadísticas de fiabilidad*

Estadísticas de fiabilidad	
“Alpha de Cronbach”	N de elementos
,902	10

*Fuente:* spss vs.23

Discusión:

0.902 es el valor de “Alpha de Cronbach” para el instrumento, indica que mientras más se acerque al valor máximo 1, mayor será la fiabilidad de la escala. Además, en ciertas oportunidades, se toma en cuenta para garantizar la fiabilidad de la escala los valores superiores a 0,7. Por tanto, el cuestionario demuestra tener una confiabilidad muy alta.

Para el análisis y validez de confiabilidad del instrumento Planeación Financiera, se hizo uso del “Alpha de Cronbach”, que establece la media ponderada de las correlaciones de las 2 variables que integran la encuesta.

Fórmula:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

20 reactivos conforman el instrumento, 52 personas integran la muestra; 95% fue el nivel de confiabilidad, mediante el “Alpha de Cronbach”, en base al SPSS 23.

Resultados

**Tabla 12**

*Resumen de procesamiento de casos*

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>			
		<b>N</b>	<b>%</b>
Casos	Válido	52	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	52	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

**Tabla 13**

*Estadísticas de fiabilidad*

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
<b>“Alpha de Cronbach”</b>	<b>N de elementos</b>
,916	10

*Fuente: spss vs.23*

Discusión:

0.916 es el valor de “Alpha de Cronbach” para el instrumento, indica que mientras más se acerque al valor máximo 1, mayor será la fiabilidad de la escala. Además, en ciertas oportunidades, se toma en cuenta para garantizar la fiabilidad de la escala los valores superiores a 0,7. Por tanto, el cuestionario demuestra tener una confiabilidad muy alta.

## Resultados

**Tabla 14**

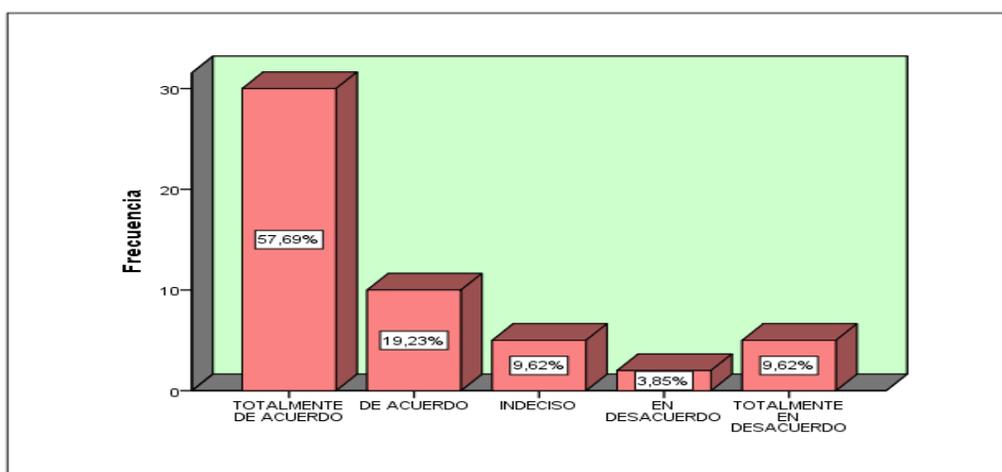
*Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrados a los clientes en función a las políticas de cobranzas*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	30	57,7	57,7	57,7
	De acuerdo	10	19,2	19,2	76,9
	Indeciso	5	9,6	9,6	86,5
	En desacuerdo	2	3,8	3,8	90,4
	Totalmente en desacuerdo	5	9,6	9,6	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

*Fuente.* Elaboración Propia.

**Figura 1**

*Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrados a los clientes en función a las políticas de cobranza.*



*Fuente.* Tabla 13

**Interpretación:** De los encuestados en compañías textiles de S.J.L - 2017, el 76.92% mencionaron estar totalmente de acuerdo que las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes en función a las políticas de cobranzas, sin embargo, el 23.08% indicaron estar indecisos y totalmente en desacuerdo.

**Tabla 15**

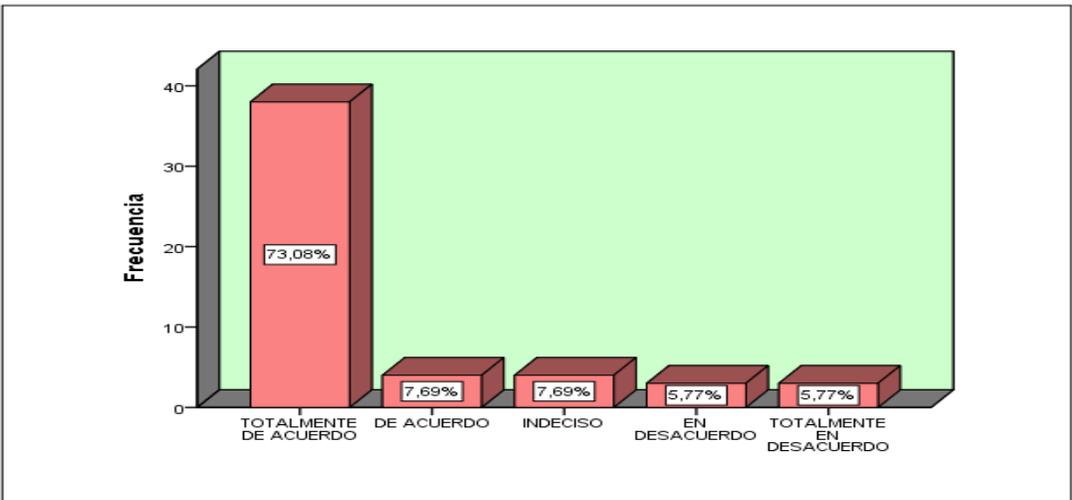
*Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	38	73,1	73,1	73,1
	De acuerdo	4	7,7	7,7	80,8
	Indeciso	4	7,7	7,7	88,5
	En desacuerdo	3	5,8	5,8	94,2
	Totalmente en desacuerdo	3	5,8	5,8	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración Propia.

**Figura 2**

*Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa.*



Fuente. Tabla 14

**Interpretación:** De los encuestados en las compañías textiles de S.J.L - 2017, el 73.08% mencionaron estar totalmente de acuerdo que las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para los procesos operativas de la fábrica, las áreas encuestadas están encargadas de realizar pagos a terceros; el 26.92% revelaron estar indecisos y en desacuerdo.

**Tabla 16**

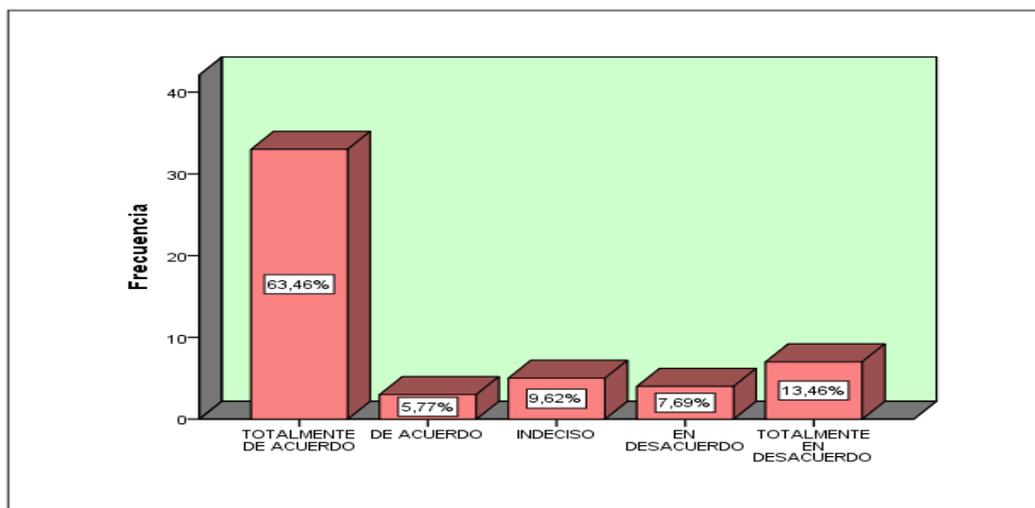
*El presupuesto de efectivo permite determinar el saldo de efectivo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	33	63,5	63,5	63,5
	De acuerdo	3	5,8	5,8	69,2
	Indeciso	5	9,6	9,6	78,8
	En desacuerdo	4	7,7	7,7	86,5
	Totalmente en desacuerdo	7	13,5	13,5	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

*Fuente.* Elaboración Propia.

**Figura 3**

*El presupuesto de efectivo permite determinar el saldo de efectivo.*



*Fuente.* Tabla 15

**Interpretación:** De los encuestados en las compañías textiles de S.J.L - 2017, el 63.46% mencionó estar totalmente de acuerdo que el presupuesto de efectivo ayuda a determinar el saldo de efectivo, debido a que, los registros de las ingresos y gastos, así mismo el 36.5% indicaron estar totalmente en desacuerdo debido a que, el área de tesorería no conoce las herramientas financieras.

**Tabla 17**

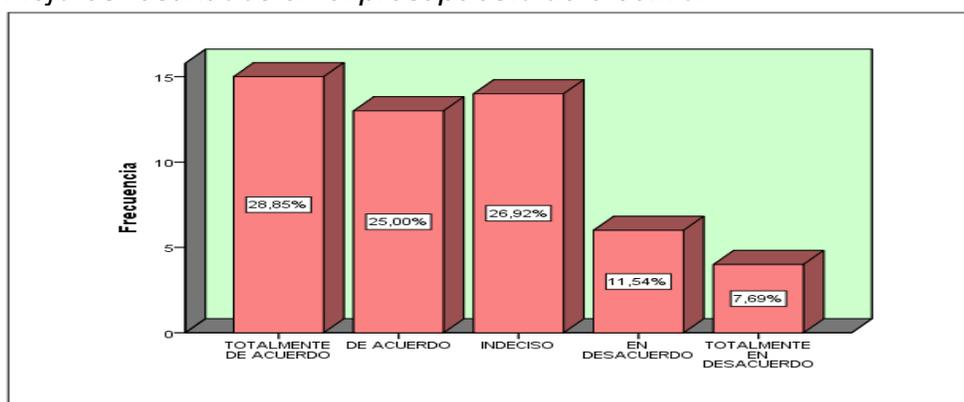
*El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	15	28,8	28,8	28,8
	De acuerdo	13	25,0	25,0	53,8
	Indeciso	14	26,9	26,9	80,8
	En desacuerdo	6	11,5	11,5	92,3
	Totalmente en desacuerdo	4	7,7	7,7	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración Propia.

**Figura 4**

*El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo.*



Fuente. Tabla 19

**Interpretación:** De los encuestados en las compañías textiles de S.J.L - 2017, muestra que el 80.77% está totalmente de acuerdo que el cumplimiento de políticas contribuye

al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo, debido a que, contribuye a lograr las salidas de dinero necesarias, mejorando la liquidez de la fábrica, por el contrario, el 19.23% manifestaron estar indecisos y en desacuerdo.

**Tabla 18**

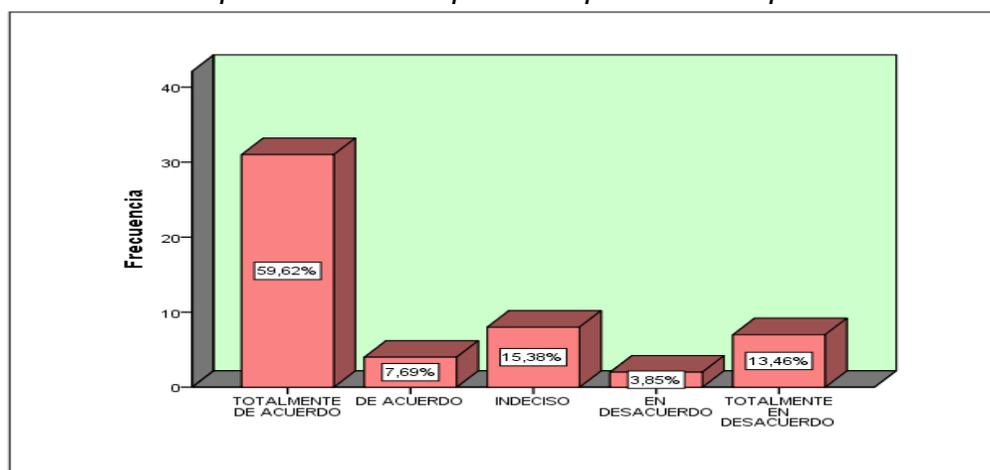
*El Ventas Presupuestadas es el punto de partida en la planeación financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	31	59,6	59,6	59,6
	De acuerdo	4	7,7	7,7	67,3
	Indeciso	8	15,4	15,4	82,7
	En desacuerdo	2	3,8	3,8	86,5
	Totalmente en desacuerdo	7	13,5	13,5	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración Propia.

**Figura 5**

*El Ventas Presupuestadas es el punto de partida en la planeación financiera.*



Fuente. Tabla 23

**Interpretación:** De los encuestados en las compañías textiles de S.J.L - 2017, indica que el 59.62% está totalmente de acuerdo que el Ventas Presupuestadas es el inicio

en la planificación financiera, debido a que, se realiza una evaluación de la demanda, en cambio, el 40.38% indica estar indeciso debido a que desconocen los criterios que se debe tener en cuenta para elaborar el Ventas Presupuestadas.

**Tabla 19**

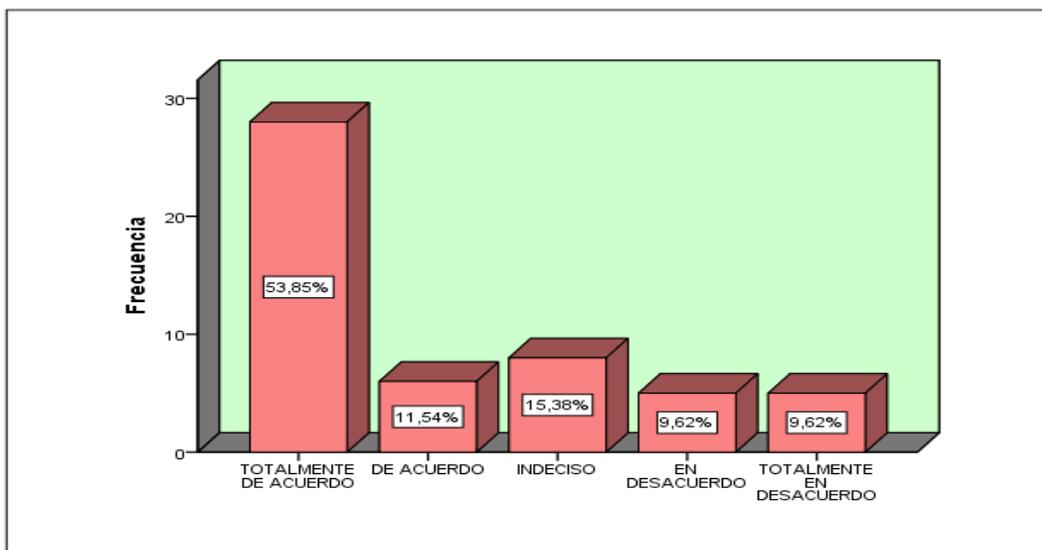
*El Compras Presupuestadas determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	28	53,8	53,8	53,8
	De acuerdo	6	11,5	11,5	65,4
	Indeciso	8	15,4	15,4	80,8
	En desacuerdo	5	9,6	9,6	90,4
	Totalmente en desacuerdo	5	9,6	9,6	100,0
	Total	52	100,0	100,0	

Fuente. Elaboración Propia.

**Figura 6**

*El Compras Presupuestadas determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.*



Fuente. Tabla 24

**Interpretación:** De los encuestados en las compañías textiles de S.J.L - 2017, el 53.85% indicaron estar totalmente de acuerdo que el Compras Presupuestadas determina la cuantía de materia prima por adquirir para la planeación financiera debido a que contribuye en la gestión logística en los requerimientos necesarios para realizar los proyectos programados, sin embargo, el 46.15% referencia estar indeciso ya que, sus requerimientos lo hacen en base a su experiencia en el manejo logístico.

## Resultados Inferenciales

### Contrastación de Hipótesis

Prueba de hipótesis general

**H<sub>0</sub>:** El presupuesto de Efectivo no incide en la Planeación Financiera de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

**H<sub>1</sub>:** El presupuesto de Efectivo incide en la Planeación Financiera de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

La prueba de normalidad se hizo con el SPSS para encontrar el método estadístico y comprobar la hipótesis el cual arrojo el siguiente resultado:

**Tabla 20**

*Pruebas de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Presupuesto de Efectivo	,179	52 ,000		,880	52 ,000	
Planeación Financiera	,238	52 ,000		,830	52 ,000	

*Nota:* Corrección de significación de Lilliefors

El “Rho de Spearman” ( $r_s$ ), es el método estadístico que se utiliza en corroborar las hipótesis, siendo una prueba no paramétrica que admite medir aspectos cuantitativos de las referencias logradas en el cuestionario, midiendo cada una de las variables de la hipótesis de estudio.

El valor “Rho de Spearman” se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^n d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

Si la significancia es inferior a 0.05 se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, en cambio, si fuese superior a 0.05 se rechaza la alterna y se acepta la hipótesis nula.

## Resultados Inferenciales

**Tabla 21**

*Presupuesto de Efectivo\*Planeación Financiera*

**Tabla cruzada PRESUPUESTO DE EFECTIVO\*PLANEACIÓN FINANCIERA**

Recuento		Planeación Financiera				Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	
Presupuesto de Efectivo	Totalmente de acuerdo	18	3	0	0	21
	De acuerdo	8	3	3	0	14
	Indeciso	0	1	8	3	12
	En desacuerdo	0	0	4	1	5
Total		26	7	15	4	52

**Tabla 22**

*Correlaciones no paramétricas "Rho de Spearman" de Presupuesto de Efectivo y Planeación Financiera*

			Presupuesto de Efectivo	Planeación Financiera
Rho de Spearman	Presupuesto de Efectivo	Coefficiente de correlación	1,000	,797**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	52	52
	Planeación Financiera	Coefficiente de correlación	,797**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	52	52

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

## Contrastación

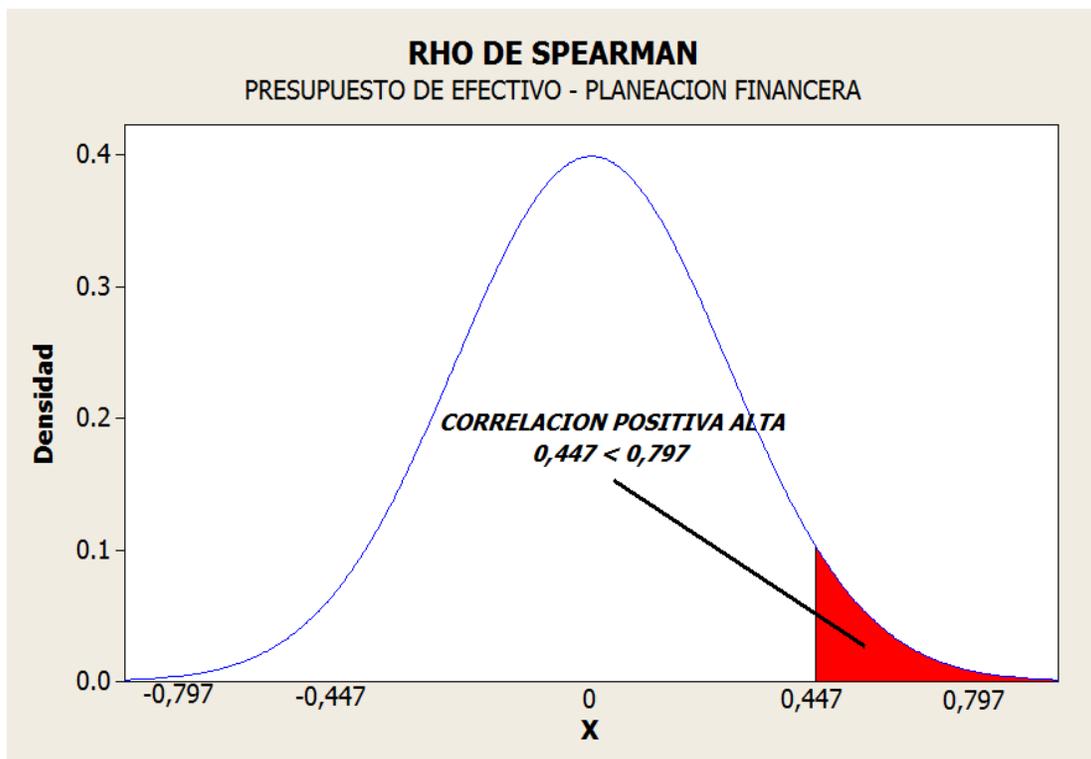
En la validación de hipótesis fue necesario corroborarla con el valor de “Rho de Spearman” teórico, a razón de un nivel de confiabilidad del 99% y una muestra con 52 personas; el valor del “Rho de Spearman” teórico con una muestra de 52 y un nivel de significancia (error) del 0,001 % es 0,447.

## Discusión

Para la investigación el “Rho de Spearman” es mayor al “Rho de Spearman” teórico ( $0,797 > 0,447$ ), que corresponde a una correlación positiva alta, por ende, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna; evidenciando que el Presupuesto de Efectivo incide en la Planeación Financiera de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

### Figura 7

*Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Planeación Financiera*



Hipótesis específica 1

**H<sub>0</sub>:** El presupuesto de efectivo no incide con los procedimientos que implican proyecciones de diferentes variables de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

**H<sub>1</sub>:** El presupuesto de efectivo incide con los procedimientos que implican proyecciones de variables de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

Se corrobora la hipótesis con el método estadístico de “Rho de Spearman” ( $r_s$ ), siendo una prueba no paramétrica que facilita medir aspectos cuantitativos de las manifestaciones plasmadas en el cuestionario, midiendo cada una de las variables de la hipótesis a través de la siguiente fórmula:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^n d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

El criterio para la comprobación de la hipótesis se definió así:

Si la significancia es inferior que 0.05 se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, sin embargo, si la significancia fuese superior a 0.05, se rechaza la alterna y se acepta la nula

**Tabla 23**

*Presupuesto de efectivo\*Procedimiento de proyección de variables.*

**Tabla cruzada PRESUPUESTO DE EFECTIVO\*PROCEDIMIENTO DE PROYECCIÓN DE VARIABLES**

Recuento		Procedimiento de Proyección de Variables				Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	
Presupuesto de Efectivo	Totalmente de acuerdo	17	4	0	0	21
	De acuerdo	7	3	4	0	14
	Indeciso	0	2	5	5	12
	En desacuerdo	0	0	3	2	5
<b>Total</b>		<b>24</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>52</b>

**Tabla 24**

*Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Presupuesto de Efectivo y Procedimiento de proyección de variables.*

			Presupuest o de Efectivo	Procedimiento de Proyección de variables
Rho de Spearman	Presupuesto de Efectivo	Coeficiente de correlación	1,000	,782**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	52	52
	Procedimiento de Proyección de Variables	Coeficiente de correlación	,782**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	52	52

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

### Contrastación

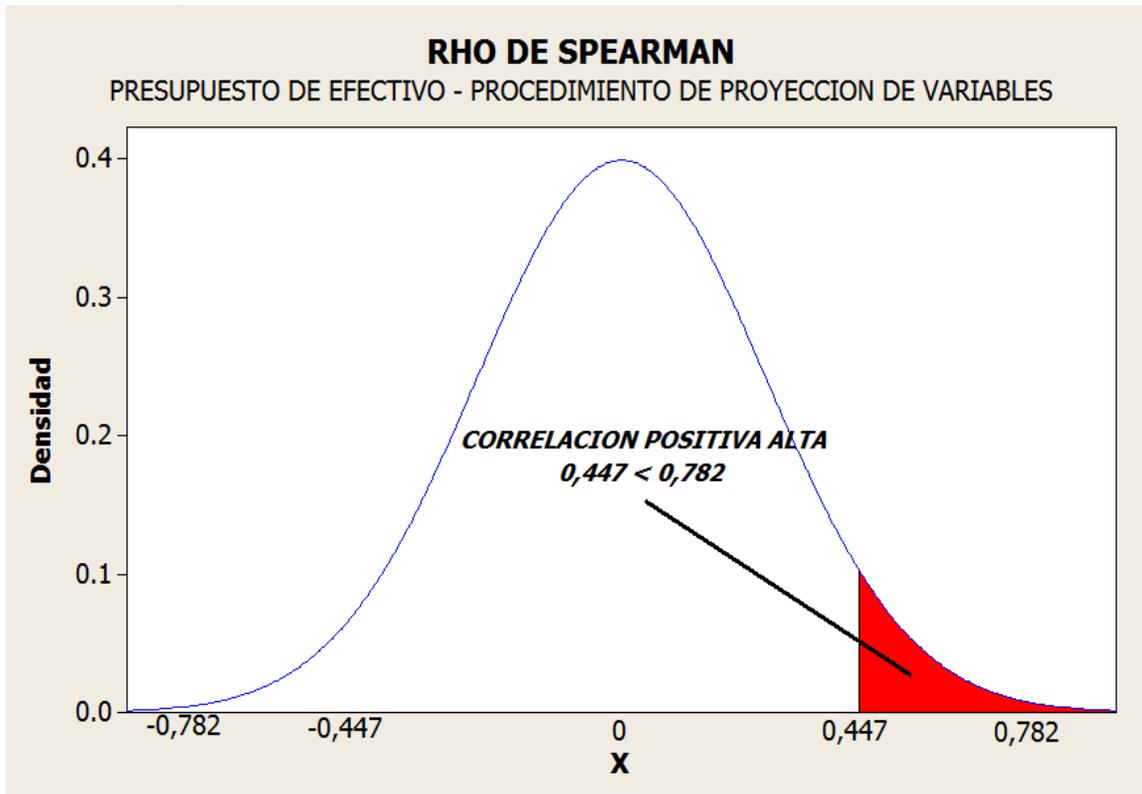
La hipótesis fue necesario corroborarla con el valor de “Rho de Spearman” teórico, considerando un nivel de confiabilidad del 99% y una muestra de 52 personas; el valor del “Rho de Spearman” teórico con una muestra de 52 y con un nivel de significancia (error) del 0,001 % es 0,447.

### Discusión

Siendo el “Rho de Spearman” superior al “Rho de Spearman” teórico ( $0,782 > 0,447$ ), que corresponde a una correlación positiva alta, se procedió a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; validando que el Presupuesto de Efectivo incide en los procedimientos que implican proyecciones de variables en las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

**Figura 8**

*Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Procedimiento de proyección de variables.*



Hipótesis específica 2

**H<sub>0</sub>**: El presupuesto de efectivo no incide en los requerimientos financieros proyectados de las fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017.

**H<sub>1</sub>**: El presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados de las fábricas textiles, distrito S.J.L - 2017.

El Rho de Spearman ( $r_s$ ) es el método estadístico en demostrar las hipótesis, es una prueba no paramétrica que mide aspectos cuantitativos de las objeciones recabadas en el cuestionario, el cual, mide las variables de la hipótesis a través de la siguiente fórmula:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^n d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

El discernimiento en la comprobación de la hipótesis se definió así:

Si la significancia es inferior que 0.05 se debe aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula, sin embargo, si fuese superior que 0.05 se debe rechazar la alterna y aceptar la nula.

**Tabla 25**

*Presupuesto de Efectivo\*Requerimientos financieros proyectados.*

**Tabla cruzada PRESUPUESTO DE EFECTIVO\*REQUERIMIENTOS FINANCIEROS PROYECTADOS**

Recuento		Requerimientos Financieros Proyectados					Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indecis o	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	Total
Presupuesto de Efectivo	Totalmente de acuerdo	20	1	0	0	0	21
	De acuerdo	9	3	2	0	0	14
	Indeciso	0	3	6	2	1	12
	En desacuerdo	0	0	4	1	0	5
<b>Total</b>		<b>29</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>52</b>

**Tabla 26**

*Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados.*

		presupuest o de efectivo		requerimientos financieros proyectados
Rho de Spearman	Presupuesto de Efectivo	Coeficiente de correlación	1,000	,822**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	52	52
	Requerimientos Financieros Proyectados	Coeficiente de correlación	,822**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	52	52

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

## Contrastación

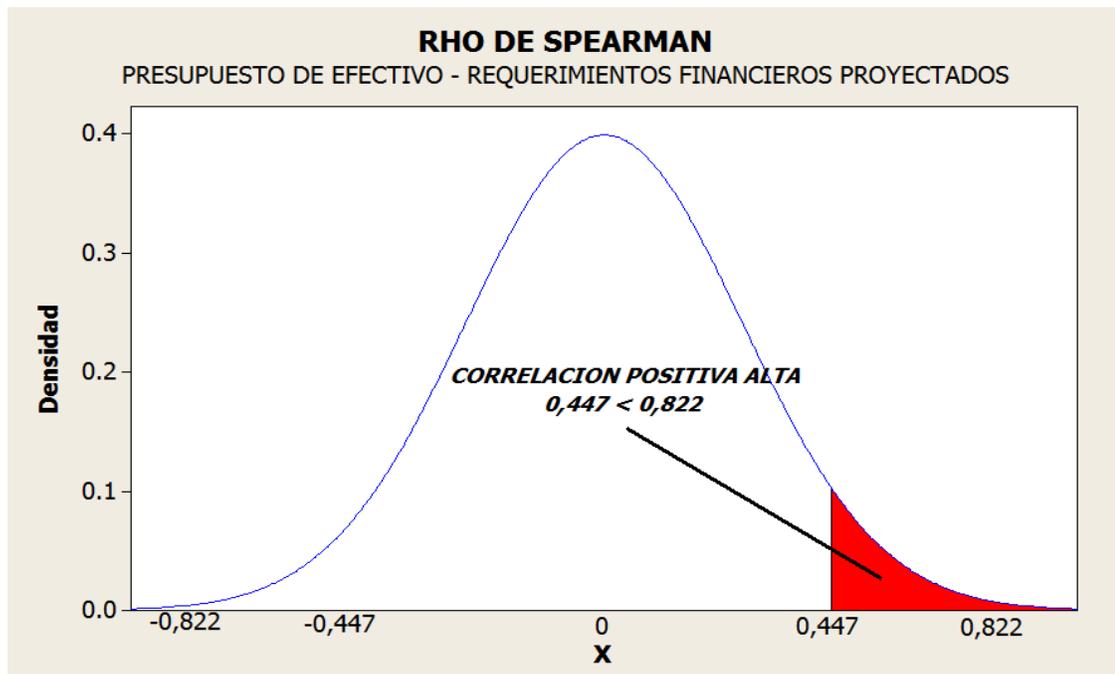
En la validación de la hipótesis fue necesario corroborarla con el rango de “Rho de Spearman” teórico, estimando un grado de confiabilidad del 99% y una muestra de 52 personas; el valor del “Rho de Spearman” teórico con una muestra de 52, el nivel de significancia (error) del 0,001 % es 0,447.

## Discusión

Siendo el “Rho de Spearman”, superior al “Rho de Spearman” teórico ( $0,822 > 0,447$ ), que corresponde a una correlación positiva alta, entonces, se debe rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; por lo tanto, el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en fábricas textiles, S.J.L - 2017.

### Figura 9

*Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados*



### Hipótesis específica 3

**H<sub>0</sub>:** La planeación del efectivo no incide en los requerimientos financieros proyectados de las empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.

**H<sub>1</sub>:** La planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados de las fábricas textiles, S.J.L - 2017.

El Rho de Spearman ( $r_s$ ), método estadístico utilizado para corroborar las hipótesis, es una prueba no paramétrica, admite medir los aspectos cuantitativos de las objeciones recabados en el instrumento, mide las variables de la hipótesis, a través de la siguiente fórmula:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum_{i=1}^n d_i^2}{n(n^2 - 1)}$$

Si el valor fuese inferior a 0.05, se debe aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula, sin embargo, si el valor fuese superior a 0.05, se rechaza la alterna y se acepta la nula.

**Tabla 27**

*Planeación del efectivo\*Requerimientos financieros proyectados.*

**Tabla cruzada PLANEACIÓN DEL EFECTIVO\*REQUERIMIENTOS FINANCIEROS PROYECTADOS**

Recuento		Requerimientos Financieros Proyectados					Totalmente en desacuerdo	Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo		
Planeación del Efectivo	Totalmente de acuerdo	28	1	0	0	0	29	
	De acuerdo	1	4	3	0	0	8	
	Indeciso	0	1	5	1	1	8	
	En desacuerdo	0	1	3	2	0	6	
	Totalmente en desacuerdo	0	0	1	0	0	1	
<b>Total</b>		<b>29</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>52</b>	

**Tabla 28**

*Correlaciones no paramétricas Rho de Spearman de Planeación del Efectivo y los Requerimientos financieros proyectados.*

			Planeación del Efectivo	Requerimientos Financieros Proyectados
Rho de Spearman	Planeación del Efectivo	Coeficiente de correlación	1,000	,916**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	52	52
	Requerimientos Financieros Proyectados	Coeficiente de correlación	,916**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	52	52

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

### Contrastación

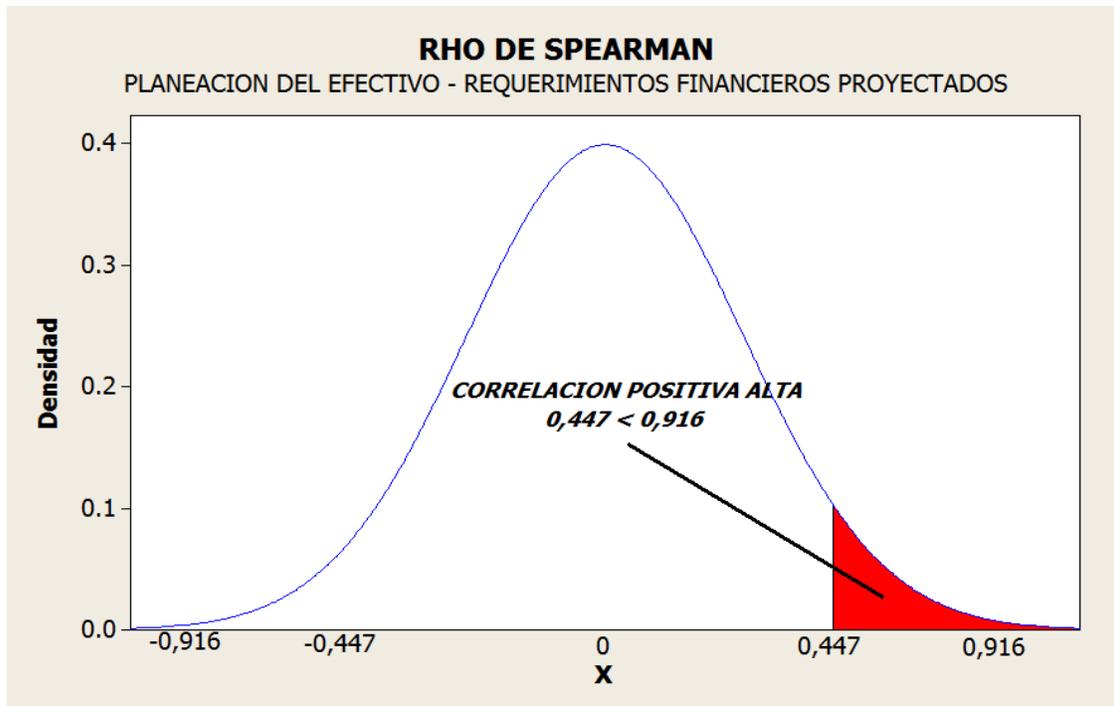
La validación de hipótesis fue necesario corroborarla con al valor de “Rho de Spearman” teórico, tomando en cuenta un nivel de confiabilidad del 99% y una muestra de 52 personas; el valor del “Rho de Spearman” teórico con una muestra de 52 y un nivel de significancia (error) del 0,001 % es 0,447

### Discusión

A modo que, el “Rho de Spearman”, es superior al “Rho de Spearman teórico” ( $0,916 > 0,447$ ), que corresponde a una correlación positiva muy alta, entonces, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna; considerando que la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados de las fábricas textiles, S.J.L – 2017

### Figura 10

*Campana Gaussiana de Presupuesto de Efectivo y Requerimientos financieros proyectados.*



## V. DISCUSIÓN

1. Los valores alcanzados mediante la prueba del “Rho de Spearman” para la hipótesis general, se demostró un coeficiente de correlación de  $0,797 > 0$  existiendo la correlación positiva alta y significancia bilateral de 0.001 indicando que el P valor es menor al 0,005 ( $0,001 < 0,005$ ), esto, permite negar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, en consecuencia, los datos demuestran que el Presupuesto de Efectivo incide en la Planeación Financiera en compañías textiles, distrito S.J.L - 2017. Esto, se corrobora con la “Teoría científica y principios de administración” Taylor (1911), en la que enfatiza los principios administrativos de planeamiento basado en métodos científicos, la preparación y planeación relacionada a la capacitación de los colaboradores, el control que busca asegurar que las actividades se hayan realizado según la normatividad implantada en la organización y finalmente la ejecución fundada en la distribución trabajos y responsabilidades en forma disciplinada; todo ello con la finalidad de lograr una mejor producción haciendo uso adecuado de los recursos que posee la compañía. Esta teoría demuestra que el trabajo debe ser

organizado por etapas, además que cada una debe desarrollarse dentro de un marco científico ya que, , permitiría asegurar el desarrollo de cada proceso de manera eficaz y eficiente, evitando realizar trabajos duplicados que restaría tiempo y dinero; es así, que en la planeación financiera se necesita de herramientas que permitan proyectar las entradas y salidas de dinero, una de ellas es el presupuesto de efectivo que se realiza con el propósito de planear, controlar y ejecutar los ingresos y gastos dentro del proceso productivo. Desde tiempos muy antiguos ha existido el tema de presupuestos, los egipcios, antes de Cristo, solían hacer estimaciones para determinar y predecir aquellos resultados en todas las cosechas, estos procedimientos eran realizados para prevenir las épocas de carencia; así mismo, los romanos valoraban los probables pagos de las poblaciones conquistadas para exigirles el cumplimiento del pago de tributo. Por otro lado, por los años de 1700 a 1800, el presupuesto se fue utilizando como apoyo en el control y la gestión pública, en Inglaterra el funcionario de finanzas fue sometido a una evaluación del senado, es decir debía demostrar su planificación de Gastos para el próximo periodo fiscal, en el que debería incluir una síntesis de egresos del periodo anterior, así mismo, un cronograma de impuestos y recomendaciones para su ejecución (Meyer, 2007).

2. Los valores alcanzados mediante la prueba del “Rho de Spearman” para la hipótesis específica 1, se demostró un coeficiente de correlación de  $0,782 > 0$  existiendo la correlación positiva alta y significancia bilateral de  $0.001$  indicando que el P valor es inferior al  $0,005$  ( $0,001 < 0,005$ ), esto permite negar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, por ende, los datos demuestran que el Presupuesto de Efectivo incide en los procedimientos que implican proyecciones de variables en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017. Coincidiendo con la “Teoría de la Hacienda Pública” Musgrave (1959), quien plantea un triple modelo basado en la redistribución de los capitales, asegurar la administración y control del movimiento del dinero realizando una adecuada distribución de fondos en la población estatal. Esta repartición se vincula con las presentaciones del estado, siendo el propósito principal del manejo presupuestario; del mismo modo es importante realizar la distribución y

proyección de los ingresos y gastos en el sector privado ya que, , se muestra más frágil y tiende a caer en el desequilibrio; siendo el sector público idóneo para resarcir parcialmente estas desviaciones, de modo que, las entradas y salidas estatales pudieran convertirse en eficaces herramientas para el equilibrio de la actividad económica. Esta teoría demuestra la importancia del presupuesto y la distribución de fondos en el sector estatal; sin embargo, se considera también válida para el sector privado, ya que, una compañía funciona con diferentes áreas o variables que integran y hacen posible la ejecución del proceso, las mismas que necesitan ser analizadas en base a presupuestos como es el caso del área de ventas que se requiere hacer una proyección para determinar los ingresos que se debe obtener en un periodo establecido y en base a ello tener noción de los desembolsos que se debe realizar con el propósito de evitar un déficit económico. En 1929 muchas empresas de Estados Unidos de Norteamérica ante la crisis financiera, tuvieron problemas en la liquidez e incluso tuvieron que liquidar sus compañías, en este sentido fue necesario realizar un análisis y evaluación del desarrollo y desempeño financiero de las compañías, formular una planificación económico-financiera que contribuya en la solución de complicaciones relacionados en recabar recursos monetarios e inversiones. Por los años de 1950 hasta 1959 la gestión y planificación financiera fue adoptando un aspecto diferente, que le permitía al gestor obtener recursos económicos y saber hacer el uso adecuado en la generación de valor económico. En los últimos años las labores del director financiero se encuentran inmersas en el control y la planeación de las finanzas, en corto, mediano y largo plazo (Morales et al., 2014, p.8).

3. Los valores alcanzados mediante la prueba del “Rho de Spearman” para la hipótesis específica 2, se demostró un coeficiente de correlación de  $0,822 > 0$  existiendo la correlación positiva alta y significancia bilateral de  $0.001$  indicando que el P valor es inferior al  $0,005$  ( $0,001 < 0,005$ ), esto permite, negar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, por consiguiente, los datos demuestran que el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017. Datos que

se respalda con la investigación de Ramírez, Correas y Gonzales (2014), quienes sustentan que gran parte de las compañías evaluadas no disponen de herramientas que conforman la planeación financiera que les permita realizar proyecciones para direccionar adecuadamente el recurso pecuniario, evitando tener desfalcos o necesidades durante el proceso de producción, por tanto, es importante la utilización de los recursos financieros que contribuyan a una mejor toma de decisiones. El estudio demuestra que una compañía no puede funcionar a la deriva, por el contrario, necesita saber con anticipación la cantidad de requerimientos que se debe cubrir en un proyecto, esto se consigue haciendo uso del presupuesto de efectivo que permite gestionar adecuadamente los recursos, para la compra de suministros y demás requerimientos necesarios, evitando tener sobrecostos relacionados a almacenaje por el stock de materiales o similares. Es decir, este instrumento permite tener un control de los desembolsos que se debe realizar en función a los requerimientos proyectados, los mismos que deben ser validados por un personal calificado para tener la certeza que no exista faltantes, que conlleven a realizar un apalancamiento de efectivo imprevisto, generando costos financieros adicionales no planificados.

4. Los valores alcanzados mediante la prueba del “Rho de Spearman” para la hipótesis específica 3, se demostró un coeficiente de correlación de  $0,916 > 0$  existiendo la correlación positiva muy alta y significancia bilateral de  $0.001$  indicando que el P valor es inferior al  $0,005$  ( $0,001 < 0,005$ ), esto permite negar la hipótesis nula y se aceptar la hipótesis alterna, de modo que, los datos demuestran que la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017. Datos que coinciden con la investigación de Blas y Trigozo (2014), quienes manifiestan que, en la compañía estudiada, no se realiza la elaboración del pronóstico o proyección de ventas la misma que comprende los ingresos calculados para evaluar y medir lo planeado con lo realizado, además, se evidencia la necesidad de instrumentos destacados en la planeación, evaluación y control, lo que conlleva a una errónea proyección de cobros, obteniendo resultados

inesperados e impidiendo cumplir con sus obligaciones a terceros. El estudio evidencia que el uso de instrumentos financieros es necesario en la planeación del dinero, ya que, permiten determinar los recursos óptimos para satisfacer los compromisos con terceros, así mismo, de identificar que no se llegaría a cubrir con los recursos propios de la empresa, gestionar anticipadamente prestamos financieros, con entidades bancarias que ofrezcan las mejores tasas de interés, de esta manera lograr la continuación y culminación del proyecto planeado.

## **VI. CONCLUSIONES**

A partir de los datos que emanan del trabajo investigado, se llega a detallar las conclusiones:

1. Según el primer objetivo específico planteado, se concluye que el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017, esto se debe a los saldos resultantes del presupuesto de efectivo, determinan la cuantía de suministros y materia prima que se debe adquirir en el presupuesto de compras para cubrir las necesidades operativas de la empresa. Según los encuestados del área de tesorería respondieron que desconocen la elaboración de las proyecciones variables como presupuestos de ventas, compras y gastos operativos debido a que están limitadas a realizar funciones específicas de cobros y pagos, trayendo consigo deficiencia en la administración de los recursos pecuniarios de la entidad.
2. De acuerdo, al segundo objetivo específico planteado, se concluye que el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017, ya que, para lograr que los resultados de los estados financieros proyectados arrojen indicadores lo más cercano posible a lo pronosticado en la planeación financiera, es necesario realizar el correcto análisis de las cuentas contables del activo y pasivo, en las que se detallan con precisión el movimiento del recurso pecuniario, que forman parte del presupuesto de efectivo y no basarse en suposiciones como indicaron

una pequeña parte de los encuestados que conlleven a proyectar datos que en el futuro no brindaran los resultados esperados.

3. Ante, el tercer objetivo específico planteado, se concluye que la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017, ya que, la planeación del efectivo se encarga de controlar aquellos movimientos de ingresos y desembolsos mediante políticas de cobranzas y pagos, con la finalidad de determinar los saldos necesarios para la preparación de estados financieros proyectados quienes a su vez demuestran la realidad económica financiera futura de la compañía, así mismo, de acuerdo a lo encuestado también existen empresas que no realizan requerimientos financieros proyectados por lo que no se encuentran preparados para enfrentar contingencias.
4. Finalmente, según el objetivo general planteado, se concluye, el Presupuesto de Efectivo incide en la Planeación Financiera en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017, puesto que, contribuye en la planeación y control de los movimientos de efectivo para determinar la proyección de los recursos indispensables para los procesos operativos de la compañía ; sin embargo, de acuerdo a lo encuestado se puede concluir que existe un pequeño grupo que desconoce la importancia de la elaboración de esta herramienta financiera debido a que hay entidades que no realizan la planeación financiera por lo que no tienen proyectados sus ingresos y gastos trayendo consigo desorganización y escases de efectivo.

## **VII. RECOMENDACIONES**

Con la finalidad de contribuir en la mejora continua de las compañías, con el trabajo de investigación, se aporta las siguientes recomendaciones:

1. Según la primera conclusión, se recomienda brindar mayor capacitación e información al área de tesorería, a cerca de la elaboración de proyección de variables como los presupuestos de compras, ventas y gastos operativos; con la finalidad contribuir en la gestión del efectivo de la compañía, determinando las posibles necesidades u oportunidades potenciales futuras y logrando de

esta manera obtener resultados asertivos en la elaboración del presupuesto, evitando sobreestimaciones, por ende, desviaciones que perjudiquen la liquidez.

2. Ante la segunda conclusión, se recomienda la implementación de medidas de control financiero como la revisión permanente de las cuentas contables y en el análisis minucioso de la proyección de compras, ventas y gastos operativo, para evitar sobrestimaciones en los montos que se va a realizar los requerimientos financieros, puesto que, de ello depende el futuro económico de la empresa. Así mismo se recomienda realizar la proyección de los estados financieros periódicamente con la finalidad de mostrar anticipadamente la repercusión financiera.
3. Según la tercera conclusión, se recomienda para lograr la planeación del efectivo adecuada se recomienda implementar políticas de control como depósitos diarios de los ingresos obtenidos, por consiguiente, políticas de cobranza que permitan agilizar los ingresos de efectivo e incrementar que la liquidez; así mismo, lograr que las políticas de pago sean en condición de crédito al mayor tiempo posible para retardar los desembolsos de efectivo, logrando que el excedente de efectivo sea invertido en activos operativos que contribuyan a mejorar la producción y generación de valor económico de la compañía.
4. Finalmente, se recomienda a las compañías textiles del distrito S.J.L implementar el área de planeación financiera que permita proyectar resultados con la finalidad conocer las necesidades y oportunidades potenciales futuras, ello se logrará con la preparación teórica y práctica al personal en la elaboración de herramientas financieras como el presupuesto de efectivo que determina el saldo necesario que la empresa debe poseer para realizar eficientemente sus actividades operativas, evitando mantener dinero improductivo que conlleve a generar costos de oportunidad.

## REFERENCIAS

- Baena, D. (2014). *Análisis Financiero, enfoques y proyecciones*. (2.a ed.). Colombia: Ecoe Ediciones.
- Cano, A. (2013). *Contabilidad Gerencial y Presupuestaria*. Colombia: Ediciones de la U.
- Chambergó, I. (2014). *Análisis de Costos y Presupuestos en el planeamiento estratégico gerencial*. Perú. Pacifico Editores S.A.C.
- Flores, J. (2013). *Flujo de Caja*. Perú: Pacifico Editores S.A.C.
- Flores, J. (2013). *Contabilidad Para Gerencia*. Perú: Pacifico Editores S.A.C.
- Guajardo, G. & Andrade, E. (2014). *Contabilidad Financiera*. (6a ed.). México. Mc Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. (6.a ed.). D.F. México: McGraw-Hill.
- Molina, H., Ramírez, J. & Vicente, M. (2015). *Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones*. España: Delta Publicaciones Universitarias, S.L.
- Morales, A. & Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Patria
- Musgrave, R. (1959). *Teoría de la Hacienda Pública*. Recuperado de <https://civismo.org/es/la-hacienda-publica-de-richard-musgrave/#:~:text=Afirmaba%20Musgrave%20que%2C%20aunque%20la,l a%20renta%20es%20uno%20de>
- Ramírez, D. (2013). *Contabilidad Administrativa*. (9.a ed.). China. Mc Graw Hill.
- Rivero, J. (2013). *Costos y Presupuestos*. Perú: Universidad Peruana de ciencias Aplicadas S.A.C.

Ross, Westerfield, & Jordan (2014). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. (10.a ed.). México. Mc Graw Hill.

Tobar, J. (2014). *Finanzas y Presupuestos*. (4.a ed.). D.F. España: CEF.

Taylor, F. (1911). *Teoría científica y principios de administración*. Recuperado de <https://www.apuntesfacultad.com/teoria-cientifica-y-principios-de-administracion-de-taylor.html#:~:text=Sus%20principales%20puntos%2C%20fueron%20determinar,en%201903%20llamado%20Shop%20Management>.

## ANEXOS

### Anexo 1. Matriz de Operacionalización de variables

HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
El Presupuesto de Efectivo incide en la Planeación Financiera de las Empresas Textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017.	PRESUPUESTO O DE EFECTIVO	Según Cano, A. (2013), el Presupuesto de Efectivo, es la planeación y control del movimiento de efectivo para un periodo determinado, con él, se analizan los ingresos, egresos, las incidencias sobre la posición de liquidez y la capacidad de pago de la empresa, es decir sobre la disponibilidad del efectivo. [...]. Es una herramienta que permite el control adecuado de las operaciones, la gerencia podrá detectar con anticipación cualquier desviación de importancia y aplicar los correctivos que sean necesarios (p. 230).	Planeación del Efectivo  Control del Efectivo	Entrada de Efectivo Salida de Efectivo Saldo de Efectivo Superávit o Déficit de Caja Fraudes Financieros Cumplimiento de Políticas Eficiencia Operativa Adecuada Contabilización
	PLANEACIÓN FINANCIERA	Según Flores, J. (2013), la planeación Financiera es el conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, compras, gastos y activos tomando como base diferentes estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros proyectados (p.208).	Procedimientos que implican Proyección de Variables  Requerimientos Financieros Proyectados	Presupuesto de Ventas Presupuesto de Compras Presupuesto de Gastos Operativos Proyección de Activos Operativos Estado de Situación Financiera Proyectado Estado de Resultados Proyectado Flujo de Caja Proyectado  Costo de Producción Proyectado

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos  
Cuestionario

Está dirigida al personal de las empresas textiles del distrito de San Juan de Lurigancho, por ser la población objetiva de la presente investigación.

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

“Presupuesto de efectivo y su incidencia en la Planeación Financiera en empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, 2017”

**OBJETIVO:** Determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera de las empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017.

**I. GENERALIDADES:** Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar información veraz, solo así será realmente útil para la presente investigación.

**II. DATOS GENERALES DEL ENCUESTADO**

**Área donde labora:**

**Función que desempeña:**

1. Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes en función a las políticas de cobranzas.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

2. Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

3. El presupuesto de efectivo permite determinar saldo de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

4. El saldo de efectivo dentro del presupuesto de efectivo permite evaluar el resultado de caja.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

5. El presupuesto de efectivo tiene como finalidad determinar el superávit o déficit de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

6. Los fraudes financieros desvían los resultados esperados en el presupuesto de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

7. El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

8. La eficiencia operativa genera flujo de fondos en el presupuesto de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

9. La eficiencia operativa contribuye a mejorar la liquidez dentro del presupuesto de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

10. La adecuada contabilización de las cuentas influye en la determinación del presupuesto de efectivo.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

11. El presupuesto de ventas es el punto de partida en la planeación financiera.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

12. El presupuesto de compras determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

13. El presupuesto de gastos operacionales está compuesto por los gastos de administración dentro de la planeación financiera.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

14. El presupuesto de gastos operativos permite pronosticar resultados dentro de la planeación financiera.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

15. La proyección de activos operativos busca satisfacer la capacidad de producción.

1). Totalmente de acuerdo

2). De acuerdo

3). Indeciso

4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

16. Para la elaboración de un estado de situación financiera proyectado es necesario evaluar los beneficios económicos.

1). Totalmente de acuerdo

2). De acuerdo

3). Indeciso

4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

17. El estado de resultados proyectados permite estimar la utilidad dentro de la planeación financiera.

1). Totalmente de acuerdo

2). De acuerdo

3). Indeciso

4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

18. La estimación de los ingresos es la primera tarea para proyectar la cuenta de resultados proyectados.

1). Totalmente de acuerdo

2). De acuerdo

3). Indeciso

4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

19. El flujo de caja proyectado es una herramienta financiera que apoya a la gerencia en prevenir los faltantes de efectivo.

1). Totalmente de acuerdo

2). De acuerdo

3). Indeciso

4). En desacuerdo

5). Totalmente en desacuerdo

20. El estado de costo de producción proyectado estima el consumo de la materia prima a utilizar.

- 1). Totalmente de acuerdo
- 2). De acuerdo
- 3). Indeciso
- 4). En desacuerdo
- 5). Totalmente en desacuerdo

## Anexo 3. Validación de Instrumentos



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: MG MERA PORTILLA MARCO ANTONIO  
 I.2. Especialidad del Validador: FINANZAS  
 I.3. Cargo e Institución donde labora: DTL ESCUELA DE CONTABILIDAD  
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: CUESTIONARIO  
 I.5. Autor del instrumento: LOZANO AGANTO JESSICA MARGOT

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						<b>95%</b>

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

ES APLICABLE  
 .....  
 .....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

95%

San Juan de Lurigancho, 29 de 10 del 2017.



Firma de experto informante

DNI: 18093459

Teléfono: 945709445

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

### Variable 01: Presupuesto de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANA MENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes en función a las políticas de cobranzas.	✓		
2. Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa.	✓		
3. El presupuesto de efectivo permite determinar saldo de efectivo.	✓		
4. El saldo de efectivo dentro del presupuesto de efectivo permite evaluar el resultado de caja.	✓		
5. El presupuesto de efectivo tiene como finalidad determinar el superávit o déficit de efectivo.	✓		
6. Los fraudes financieros desvían los resultados esperados en el presupuesto de efectivo.	✓		
7. El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo.	✓		
8. La eficiencia operativa genera flujo de fondos en el presupuesto de efectivo.	✓		
9. La eficiencia operativa contribuye a mejorar la liquidez dentro del presupuesto de efectivo.	✓		
10. La adecuada contabilización de las cuentas influye en la determinación del presupuesto de efectivo.	✓		

  
Firma de experto informante

DNI:

18093459

Teléfono:

995709445



### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: M6 MERA PORTILLO MARCO ANTONIO
- I.2. Especialidad del Validador: FINANZAS
- I.3. Cargo e Institución donde labora: DTE ESCUELA DE CONTABILIDAD
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: CUESTIONARIO
- I.5. Autor del instrumento: LOZANO ABANTO JESSICA MARGOT

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						<b>95%</b>

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

ES APLICABLE

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

95%

San Juan de Lurigancho, 29 de 10 del 2017.

.....  
Firma de experto informante

DNI: 18093459

Teléfono: 945709485

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

### Variable 02: Planeación Financiera

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
11. El presupuesto de ventas es el punto de partida en la planeación financiera.	✓		
12. El presupuesto de compras determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.	✓		
13. El presupuesto de gastos operacionales está compuesto por los gastos de administración dentro de la planeación financiera.	✓		
14. El presupuesto de gastos operativos permite pronosticar resultados dentro de la planeación financiera.	✓		
15. La proyección de activos operativos busca satisfacer la capacidad de producción.	✓		
16. Para la elaboración de un estado de situación financiera proyectado es necesario evaluar los beneficios económicos.	✓		
17. El estado de resultados proyectados permite estimar la utilidad dentro de la planeación financiera	✓		
18. La estimación de los ingresos es la primera tarea para proyectar la cuenta de resultados proyectados.	✓		
19. El flujo de caja proyectado es una herramienta financiera que apoya a la gerencia en prevenir los faltantes de efectivo.	✓		
20. El estado de costo de producción proyectado estima el consumo de la materia prima a utilizar.	✓		

.....  
  
 Firma de experto informante

DNI: 18093459

Teléfono: 945709445



**INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

**I. DATOS GENERALES:**

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mg. Medina Guevara Maria Elena
- I.2. Especialidad del Validador: Tributación
- I.3. Cargo e Institución donde labora: DTC. UCV
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Cuestionario
- I.5. Autor del instrumento: LOZANO ABANTO JESSICA MARGOT

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						✓

**III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:**

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

.....

.....

**IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

95%

San Juan de Lurigancho, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ del 2017.

.....



Firma de experto informante

DNI: 051266617

Teléfono: 963 848046

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

### Variable 01: Presupuesto de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANA MENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes en función a las políticas de cobranzas.	/		
2. Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa.	/		
3. El presupuesto de efectivo permite determinar saldo de efectivo.	/		
4. El saldo de efectivo dentro del presupuesto de efectivo permite evaluar el resultado de caja.	/		
5. El presupuesto de efectivo tiene como finalidad determinar el superávit o déficit de efectivo.	✓		
6. Los fraudes financieros desvían los resultados esperados en el presupuesto de efectivo.	/		
7. El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo.	/		
8. La eficiencia operativa genera flujo de fondos en el presupuesto de efectivo.	/		
9. La eficiencia operativa contribuye a mejorar la liquidez dentro del presupuesto de efectivo.	✓		
10. La adecuada contabilización de las cuentas influye en la determinación del presupuesto de efectivo.	✓		

.....  
Firma de experto informante

DNI: 95766619

Teléfono: 963848046



**INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

**I. DATOS GENERALES:**

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mg. Medina Guevara Maria Elena
- I.2. Especialidad del Validador: Tributación
- I.3. Cargo e Institución donde labora: DTC. UCV
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Cuestionario
- I.5. Autor del instrumento: LOZANO ABANTO JESSICA MARGOT

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					✓
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					✓
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					✓
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					✓
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					✓
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					✓
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					✓
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					✓
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					✓
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					✓
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						✓

**III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:**

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

.....

.....

**IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

95%

San Juan de Lurigancho, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ del 2017.

.....

Firma de experto informante

DNI: 051266617

Teléfono: 963 848046

**V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

**Variable 02: Planeación Financiera**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
11. El presupuesto de ventas es el punto de partida en la planeación financiera.	✓		
12. El presupuesto de compras determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.	✓		
13. El presupuesto de gastos operacionales está compuesto por los gastos de administración dentro de la planeación financiera.	✓		
14. El presupuesto de gastos operativos permite pronosticar resultados dentro de la planeación financiera.	✓		
15. La proyección de activos operativos busca satisfacer la capacidad de producción.	✓		
16. Para la elaboración de un estado de situación financiera proyectado es necesario evaluar los beneficios económicos.	✓		
17. El estado de resultados proyectados permite estimar la utilidad dentro de la planeación financiera	✓		
18. La estimación de los ingresos es la primera tarea para proyectar la cuenta de resultados proyectados.	✓		
19. El flujo de caja proyectado es una herramienta financiera que apoya a la gerencia en prevenir los faltantes de efectivo.	✓		
20. El estado de costo de producción proyectado estima el consumo de la materia prima a utilizar.	✓		

.....  
  
 Firma de experto informante

DNI: 09476617

Teléfono: 863848046



**INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

**I. DATOS GENERALES:**

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mgtr. SILVA RUBIO EDITH
- I.2. Especialidad del Validador: CONTABILIDAD
- I.3. Cargo e Institución donde labora: DOCENTE - UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: CUESTIONARIO
- I.5. Autor del instrumento: LOZANO ABANTO JESSICA MARGOT

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					/
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					/
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación				/	
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					/
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					/
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					/
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					/
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					/
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					/
<b>PROMEDIO DE VALORACIÓN</b>						

**III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:**

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

Aplicable  
.....  
.....  
.....

**IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

95%

San Juan de Lurigancho, 28 de OCTUBRE del 2017.

.....  
Firma de experto informante

DNI: 03701645

Teléfono: 993092993

## V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

### Variable 01: Presupuesto de Efectivo

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
1. Las entradas de efectivo están relacionadas con los ingresos que han sido cobrado a los clientes en función a las políticas de cobranzas.	✓		
2. Las salidas de efectivo son los desembolsos destinados para las actividades operativas de la empresa.	✓		
3. El presupuesto de efectivo permite determinar saldo de efectivo.	✓		
4. El saldo de efectivo dentro del presupuesto de efectivo permite evaluar el resultado de caja.	✓		
5. El presupuesto de efectivo tiene como finalidad determinar el superávit o déficit de efectivo.	✓		
6. Los fraudes financieros desvían los resultados esperados en el presupuesto de efectivo.	✓		
7. El cumplimiento de políticas contribuye al control de efectivo logrando mejores resultados en el presupuesto de efectivo.	✓		
8. La eficiencia operativa genera flujo de fondos en el presupuesto de efectivo.	✓		
9. La eficiencia operativa contribuye a mejorar la liquidez dentro del presupuesto de efectivo.	✓		
10. La adecuada contabilización de las cuentas influye en la determinación del presupuesto de efectivo.	✓		

.....  
Firma de experto informante

DNI: 03701645

Teléfono: 993092793



### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Mgtr. SILVA RUBIO EDITH
- I.2. Especialidad del Validador: CONTABILIDAD
- I.3. Cargo e Institución donde labora: DOCENTE - UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
- I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: CUESTIONARIO
- I.5. Autor del instrumento: LOZANO ABANTO JESSICA MARGOT

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					/
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					/
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación				/	
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					/
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					/
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					/
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					/
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					/
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					/
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					/
PROMEDIO DE VALORACIÓN						/

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

Aplicable

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

95%

San Juan de Lurigancho, 28 de OCTUBRE del 2017.

Firma de experto informante

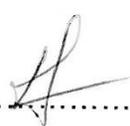
DNI: 03701645

Teléfono: 993092793

**V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

**Variable 02: Planeación Financiera**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
11. El presupuesto de ventas es el punto de partida en la planeación financiera.	/		
12. El presupuesto de compras determina la cantidad de materia prima que se debe adquirir para la planeación financiera.	/		
13. El presupuesto de gastos operacionales está compuesto por los gastos de administración dentro de la planeación financiera.	/		
14. El presupuesto de gastos operativos permite pronosticar resultados dentro de la planeación financiera.	/		
15. La proyección de activos operativos busca satisfacer la capacidad de producción.	/		
16. Para la elaboración de un estado de situación financiera proyectado es necesario evaluar los beneficios económicos.	/		
17. El estado de resultados proyectados permite estimar la utilidad dentro de la planeación financiera	/		
18. La estimación de los ingresos es la primera tarea para proyectar la cuenta de resultados proyectados.	/		
19. El flujo de caja proyectado es una herramienta financiera que apoya a la gerencia en prevenir los faltantes de efectivo.	/		
20. El estado de costo de producción proyectado estima el consumo de la materia prima a utilizar.	/		

.....  
  
 Firma de experto informante

DNI: 03701645

Teléfono: 993092793

## Anexo 4. Matriz de consistencia

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
¿De qué manera el Presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en empresas textiles, distrito SJL - 2017?	Determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017	El presupuesto de efectivo incide en la planeación financiera en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017	<b>Variable:</b> Presupuesto de Efectivo  <b>Indicadores:</b> - Entrada de Efectivo - Salida de Efectivo - Saldo de Efectivo - Superávit o Déficit de caja - Fraudes Financieros - Cumplimiento de Políticas - Eficiencia Operativa - Adecuada Contabilización	<b>1. Tipo de Investigación</b>  Descriptivo Correlacional  <b>2. Diseño de Investigación</b>  Diseño No Experimental transversal Descriptivo Correccional.  <b>3. Muestra</b>  La muestra está conformada por 52 personas del área de contabilidad y tesorería del distrito de San Juan de Lurigancho.
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b> ¿De qué manera el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en empresas textiles, distrito SJL - 2017?	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b> Determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICOS</b> El presupuesto de efectivo incide en los procedimientos que implican proyección de variables en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.	<b>Variable:</b> Planeación Financiera  <b>Indicadores:</b> - Presupuesto de Ventas - Presupuesto de Compras - Presupuesto de Gastos Operativos - Proyección de Activos Operativos - Estado de Situación Financiera Proyectado - Estado de Resultados Proyectado - Flujo de Caja Proyectado - Costo de Producción Proyectado	<b>4. Técnica de recolección de datos</b>  Encuesta al personal contable y de tesorería de las empresas textiles seleccionadas.
¿De qué manera el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito SJL - 2017?	Determinar de qué manera el presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.	El presupuesto de efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L – 2017.		<b>5. Instrumento</b>  Cuestionario elaborado por el investigador.
¿De qué manera la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito SJL – 2017?	Determinar de qué manera la planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.	La planeación del efectivo incide en los requerimientos financieros proyectados en empresas textiles, distrito S.J.L - 2017.		

## Declaratoria de Originalidad del Autor/ Autores

Yo, Lozano Abanto Jessica Margot, egresada de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo San Juan de Lurigancho, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan a la Tesis titulada: “Presupuesto de Efectivo y su incidencia en la Planeación Financiera en Empresas textiles, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017” es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. He (Hemos) mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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 vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima, 06 de Diciembre del 2017

Apellidos y Nombres del Autor	
Lozano Abanto, Jessica Margot	
DNI:45045959	Firma 
ORCID: <a href="https://orcid.org/0000-0002-3165-1274">0000-0002-3165-1274</a>	