



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas  
textiles del distrito de cercado de Lima, 2019

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

Contador Público

**AUTOR:**

Br. Soto Mejía, Diego Alberto (ORCID: 0000-0002-9427-7021)

**ASESOR:**

Dr. Esteves Paraizaman, Ambrocio Teodoro (ORCID: 0000-0003-4168-0850)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LIMA - PERÚ**

2019

## **DEDICATORIA**

Este trabajo se lo dedico a Dios por ser quien guía mi camino, a mis padres por ser mi principal motivo de superación y por estar conmigo incondicionalmente y a mis familiares y amigos por el apoyo incondicional y los buenos deseos.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por brindarme salud, paz y tranquilidad para seguir en el camino correcto, a mis padres que son mi mayor motivación y fuente de inspiración para seguir adelante, a mi novia que fue quien me impulso a continuar con este proyecto, a familiares y amigos que me apoyaron en la realización de este proyecto.

## **PÁGINA DEL JURADO**

## DECLARATORIA DE AUNTENTICIDAD

### DECLARACIÓN DE AUNTENTICIDAD

Yo Soto Mejía, Diego Alberto con DNI N° 48297853, con tal efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que: ante todo la tesis desarrollada es de mi autoría, no ha sido auto plagiado, es decir, no se ha publicado con anterioridad, he respetado las normas APA para las citas y referencias; también, los datos presentados son reales, por ende, los resultados que se exponen constituye a los aportes de la realidad investigada. De este modo, toda documentación que acompaño es veraz y auténtica.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que de identificarse cualquier falsedad, como plagio, auto plagio, piratería, falsificación, ocultamiento y omisión tanto de documentos como de información aportada, me someto a las sanciones que de mi accionar deriven de las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 15 de diciembre del 2019



---

**Diego Alberto Soto Mejía**

**DNI 48297853**

## ÍNDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
PÁGINA DEL JURADO .....	iv
DECLARATORIA DE AUNTENTICIDAD.....	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO.....	10
2.1 Tipo y diseño de investigación.....	10
2.2 Operacionalización de variables.....	10
2.3 Población y muestra.....	13
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	13
2.5 Procedimiento.....	14
2.6 Método de análisis de datos.....	15
2.7 Aspectos éticos.....	15
III. RESULTADOS.....	16
IV. DISCUSIÓN.....	21
V. CONCLUSIONES.....	25
VI. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS.....	27
ANEXOS:.....	32

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1.	Validación de expertos.....	14
Tabla N° 2.	Valoración del coeficiente de confiabilidad.....	14
Tabla N° 3.	Estadísticas de confiabilidad.....	16
Tabla N° 4.	Prueba de normalidad variables: Planeamiento financiero y estado de flujos de efectivo.....	16
Tabla N° 5.	Prueba de normalidad dimensiones de la variable Planificación financiera.....	17
Tabla N° 6.	Prueba de normalidad dimensiones de la variable Estado de flujos efectivo.....	17
Tabla N° 7.	Correlación pearson Planificación financiera y estado de flujos de efectivo.....	18
Tabla N° 8.	Correlación pearson Planificación financiera y actividades operativas.....	18
Tabla N° 9.	Correlación pearson Planificación financiera y actividades de financiamiento.....	19
Tabla N° 10.	Correlación pearson Estados de flujos de efectivo y objetivos financieros.....	20
Tabla N° 11.	Ítem 1.....	41
Tabla N° 12.	Ítem 2.....	42
Tabla N° 13.	Ítem 3.....	43
Tabla N° 14.	Ítem 4.....	44
Tabla N° 15.	Ítem 5.....	45
Tabla N° 16.	Ítem 6.....	46
Tabla N° 17.	Ítem 7.....	47
Tabla N° 18.	Ítem 8.....	48
Tabla N° 19.	Ítem 9.....	49
Tabla N° 20.	Ítem 10.....	50
Tabla N° 21.	Ítem 11.....	51
Tabla N° 22.	Ítem 12.....	52
Tabla N° 23.	Ítem 13.....	53
Tabla N° 24.	Ítem 14.....	54
Tabla N° 25.	Ítem 15.....	55
Tabla N° 26.	Ítem 16.....	56

Tabla N° 27.	Ítem 17.....	57
Tabla N° 28.	Ítem 18.....	58
Tabla N° 29.	Ítem 19.....	59
Tabla N° 30.	Ítem 20.....	60
Tabla N° 31.	Ítem 21.....	61
Tabla N° 32.	Ítem 22.....	62
Tabla N° 33.	Ítem 23.....	63
Tabla N° 34.	Ítem 24.....	64

### **ÍNDICE DE GRÁFICOS**

Gráfico N° 1.	Tabla de Frecuencia ítem 1.....	41
Gráfico N° 2.	Tabla de Frecuencia ítem 2.....	42
Gráfico N° 3.	Tabla de Frecuencia ítem 3.....	43
Gráfico N° 4.	Tabla de Frecuencia ítem 4.....	44
Gráfico N° 5.	Tabla de Frecuencia ítem 5.....	45
Gráfico N° 6.	Tabla de Frecuencia ítem 6.....	46
Gráfico N° 7.	Tabla de Frecuencia ítem 7.....	47
Gráfico N° 8.	Tabla de Frecuencia ítem 8.....	48
Gráfico N° 9.	Tabla de Frecuencia ítem 9.....	49
Gráfico N° 10.	Tabla de Frecuencia ítem 10.....	50
Gráfico N° 11.	Tabla de Frecuencia ítem 11.....	51
Gráfico N° 12.	Tabla de Frecuencia ítem 12.....	52
Gráfico N° 13.	Tabla de Frecuencia ítem 13.....	53
Gráfico N° 14.	Tabla de Frecuencia ítem 14.....	54
Gráfico N° 15.	Tabla de Frecuencia ítem 15.....	55
Gráfico N° 16.	Tabla de Frecuencia ítem 16.....	56
Gráfico N° 17.	Tabla de Frecuencia ítem 17.....	57
Gráfico N° 18.	Tabla de Frecuencia ítem 18.....	58
Gráfico N° 19.	Tabla de Frecuencia ítem 19.....	59
Gráfico N° 20.	Tabla de Frecuencia ítem 20.....	60
Gráfico N° 21.	Tabla de Frecuencia ítem 21.....	61
Gráfico N° 22.	Tabla de Frecuencia ítem 22.....	62
Gráfico N° 23.	Tabla de Frecuencia ítem 23.....	63
Gráfico N° 24.	Tabla de Frecuencia ítem 24.....	64



## RESUMEN

El presente proyecto de investigación tiene como objetivo principal determinar si relación entre la Planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima en el periodo 2019. La teoría de la variable planificación financiera se basa en Muñiz de su libro “Control presupuestario. Planificación, elaboración y seguimiento del presupuesto” y la variable estado de flujos de efectivo se basa en Estupiñan en su libro “Estado de flujos de efectivo y otros flujos de fondo”.

La metodología es de tipo de investigación básica, de diseño no experimental y de corte trasversal, de nivel correlacional con un enfoque cuantitativo. Además la población es de 89 empresas en el distrito de Cercado de Lima en el sector textil, obteniendo una muestra de 73 empresas, en las que se utilizara como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario que estafa conformada por un total de 24 ítems que se aplicaran a 73 trabajadores del área de finanzas, contabilidad o administración. Cada pregunta tendrá una escala de medición tipo Likert, la cual fue validada por 3 expertos en el tema indicando si son aplicables para realizar la investigación.

Los resultados fueron procesados en el programa estadístico SPSS v.25 obteniendo niveles de confianza del coeficiente de dos mitades de Guttman de 0,893 y del Alfa Cronbach de 0,938. Por último, la presente investigación concluye que si existe relación entre la Planificación Financiera y el Estado de Fuljo de Efectivo en las empresas Textiles del Cercado de Lima en el periodo 2019, teniendo un grado de correlación de Pearson de 0,849 representando una correlación positiva muy alta y una significancia de 0,000 menor a 0,05 siendo altamente significativo.

**Palabras claves:** Planificación financiera, Estado de flujos de efectivo, actividad de operación, actividad de inversión y actividad de financiamiento.

## ABSTRACT

The present investigation project has as objective to determine the relationship between financial planning and the cash flow statement of textile companies in the cercado de Lima district in the 2019 period. The theory of the variable financial planning is based on Muñiz de his book "Budget control. Planning, preparation and monitoring of the budget" and the variable cash flow statement is based on Estupiñan in his book "Cash flow statement and other fund flows".

The methodology of type basic investigation, of non-experimental desing and cross-section, correlational level with a quantitative approach. Also the population is 89 companies in the cercado de Lima in the textile sector, obtaining a sample of 73 companies, in which the survey will be used as a technique and as an instrument the questionnaire that scams formed by a total of 24 items that They will apply to 73 workers in the area of finance, accounting or administration. Each question will have a Likert-type measurement scale, which was validated by 3 experts in the field indicating that they are applicable to carry out the investigation.

The results were processed in the statistical program SPSS v.25 obtaining confidence levels of the coefficient of two halves of Guttman of 0.893 and of the Alpha Cronbach of 0.938. Finally, the present investigation concludes that if there is a relationship between the financial planning and the cash flow etamentte in the Textile companies of the cercado de Lima in the 2019 period, having a correlation degree of Pearson of 0.849 representing a very positive correlation high and a significance of 0.000 less than 0.05 being highly significant.

**Keywords:** Financial planning, Cash flow statement, operation activity, Investment activity and financing activity

## **I. INTRODUCCIÓN**

La industria textil y de confecciones en el Perú es un sector muy importante porque genera empleo, ayuda al incremento del PBI ya que utiliza recursos propios del país, además de generar demanda a otros sectores del país como el agrícola por la adquisición de cultivo de algodón, al sector ganadero por la obtención de pieles finas y lanas, al sector plástico por la obtención de botones, conos entre otros.

Uno de los grandes problemas en el país es la informalidad, y el sector textil se ve muy afectado, ya que los informales son la mayor competencia de los que si cumplen con la ley, debido a que ellos ofrecen sus productos a precios muy bajos del promedio normal del mercado, porque adquieren o producen mercadería de forma ilegal ocasionando una disminución considerable en las ventas. También les afectados por el ingreso de productos a precios “dumping”, que según el estudio realizado por IDEXCAM se identificaron a 178 importadoras realizar estas prácticas, haciendo difícil ser competitivos en el mercado.

Como consecuencia, las empresas en crecimiento tienden a quebrar por la pésima gestión con los activos que tiene la empresa y la falta de proyección para poder anticipar futuros problemas, ya que ellos no cuentan con un área financiera ni con un plan que los pueda respaldar ante esta situación. Por otro lado las grandes compañías han bajado su producción y han tenido problemas difíciles de afrontar, pero elaborando un plan financiero han sabido sobrellevar la situación y aprovechado las pocas oportunidades que el mercado brinda. Estos problemas generan que las compañías realicen una pésimo manejo de los recursos de las empresas y traen consigo la falta de liquidez, ya que realizan malas gestiones de compra de bienes, pagos a proveedores y trabajadores, malas gestiones en la adquisición de activos y de financiamiento a través de préstamos, todo se da porque no suele apoyarse ni analizar correctamente el estado flujos de efectivo elaborado de acuerdo a lo establecido en la NIC 7, que nos brinda información sobre la gestión de efectivo en de la empresa, lo que generaría que el área financiera logre elaborar establecer estrategias para la falta de efectivo, facilite la determinación de necesidades de inversión y de adquisición de nueva tecnología para reducir costos de producción, lo que generaría un plan financiero eficaz.

En la realización de este trabajo se encontró investigaciones nacionales e internacionales de cada variable a tratar, las cuales mencionaremos a continuación:

Bautista, C. (2016). En su investigación titulada “Planeamiento Financiero Y Su Incidencia En La Rentabilidad De Tiendas Oeschle De La Ciudad De Huancayo 2016-2019”, tiene como objetivo general determinar la incidencia del Planeamiento financiero en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo

Concluye lo siguiente: *El plan financiero incide de manera favorable en el incremento de la rentabilidad de las tiendas OESCHLE ubicada en Huancayo, reflejando acertadamente la aplicación de políticas en los rubros de cuentas por cobrar, existencias netas, entre otros.*

Luyo, J, Neyra, C & Rojas, F (2016). En su investigación titulada “Plan financiero de la empresa CrediScotia Financiera, año 2016”, tiene como objetivo general evaluar a la empresa desde la perspectiva financiera con el fin de valorizarla y poder hallar su valor futuro a un horizonte de 5 años para determinar el grado de liquidez en el que se encontrara, el beneficio que obtendrán los principales socios y como sus principales stakeholders se beneficiaran con sus indicadores.

Concluye lo siguiente: *CrediScotia Financiera de no establecer políticas para prevenir riesgos, impactaría en su capital bancario, reduciendo utilidades por pérdidas en préstamos. De igual manera influirá en la capacidad de pago para operar en el mercado financiero, incrementando gastos de personal para atender la cartera vencida, afectando principalmente en la liquidez.*

Narcizo, Y (2018) En su investigación titulada “Planeamiento financiero y su incidencia en la mejora de resultados en la captación de los productos bancarios en CMAC PIURA SAC agencia Huánuco 2017”. Tiene como objetivo general determinar de qué manera incide el Planeamiento Financiero en los Productos Bancarios en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Piura SAC Agencia Huánuco 2017. La cual se desarrolló en la Universidad de Huánuco.

Concluye lo siguiente: *Según los resultados el 40% de los encuestados manifiestan que planean a veces en cómo asesorar a un cliente de ahorros ya que están enfocados en otorgar créditos empresariales, hipotecarios, consumos, hipotecarios, dificultando un buen asesoramiento del producto de ahorro y*

*perjudicando el logro de metas. Asimismo, el 50 % manifiestan que nunca cumplen con los procedimientos de promoción de productos de ahorro corriente ya que son personal de créditos y no conocen las políticas por falta de capacitación en los productos de ahorros y están más al pendiente de las colocaciones de créditos a captar productos de ahorro por lo que esa acción es impedimento para que la entidad financiera no logre los resultados esperados.*

Quispe, P. (2017) Su investigación titulada “Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso: Hotel La Posada Del Príncipe Arequipa 2014”. Tiene como objetivo general analizar la situación actual de la planificación financiera estratégica, determinando el impacto que tiene sobre la empresa Hotel la Posada del Príncipe.

*Concluye lo siguiente: Los resultados de la aplicación del instrumento, se observa que la empresa que está siendo estudiada realiza el plan financiero, porque no ha establecido objetivos tanto como en el corto y largo plazo, Además no se utilizan presupuestos que apoyen a optimizar los recursos, y podemos observar que el conocimiento sobre un plan financiero es pésimo. Lo indicado debilita el manejo eficiente de los recursos de la empresa.*

Ibáñez, H. (2016). En su investigación titulada “El Estado de Flujo de Efectivo y su contribución en la Gestión Financiera en la empresa Vía Rápida SAC de la ciudad de Trujillo, año 2014”. Tiene como objetivo general determinar la adecuada utilización del estado de flujo de Efectivo y como incide favorablemente es la gestión financiera de la empresa de transportes Vía Rápida SAC para el periodo 2014.

*Concluye lo siguiente: Es una herramienta que se utiliza en el área financiera muy efectiva para la toma de decisiones. Analizando el estado de flujo de efectivo, se puede realizar pronósticos de los movimientos de efectivo un momento determinado, con el fin de utilizar de manera eficaz sus recursos; determinar la capacidad de rendimiento y financiamiento, así área administrativa tendrá la capacidad para tomar decisiones correctas en las áreas de operaciones, inversiones y financiamientos.*

Jara, J (2015) En su investigación titulada “Aplicación de la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo como media para una evaluación adecuada y razonable de la situación

financiera del golf y country club de Trujillo”. Tiene como objetivo general determinar si los efectos que produce la aplicación de la NIC 7: Estado de Flujo de efectivo en el Golf Country Club de Trujillo, ayudan a obtener un mejor rendimiento financiero y una interpretación adecuada y razonable de su situación financiera”

Concluye lo siguiente: *Elaborando el Estado de Flujo de efectivo se aplicó la NIC 7, estandarizando la presentación de reportes financieros del club, evitando inconvenientes en el proceso de análisis e interpretación del estado financieros por parte usuarios externos del club.*

Espinoza, G (2017) En su investigación titulada “Gestión del área de obligaciones por pagar y su incidencia en el Flujo de Efectivo de las empresas de transporte urbano masivo de Lima metropolitana año 2016”. Tiene como objetivo general determinar cómo la Gestión en el área de Obligaciones por Pagar incide en el Flujo de Efectivo del sector investigado.

Concluye lo siguiente: *Se aprecia un cambio mejorable en la gestión del área de obligaciones ya que esta incide significativamente en el flujo de efectivo de las empresas de transporte de Lima.*

Román, M. (2014). En su investigación titulada “Estudio del Estado de Flujo de Efectivo en las Universidades como consecuencia de la Devolución del Impuesto al Valor Agregado. Propuesta como un modelo de Gestión para reducir su Impacto”. Tiene como objetivo general “reducir el impacto que produce la Devolución del Impuesto al Valor Agregado dentro del Estado de Flujo de Efectivo”

Concluye lo siguiente: *“Se consiguió levantar el procedimiento para la devolución del IVA a través de diagramas de flujo aplicadas en dos Universidades de Cuenca, concluyendo que tienen procedimiento similares; logrando identificar que en la Universidad del Azuay se efectúan la devolución del Impuesto al Valor Agregado, y en la Universidad Politécnica Salesiana están al día en solicitar la devolución, y recalco que el ingreso de efectivo forma parte de un bien que se utiliza en momentos de falta de liquidez, teniendo en cuenta que sus procesos tienen que ser óptimos..*

Para poder ejecutar el trabajo de investigación, antes debemos conocer los conceptos de planificación financiera, estados financieros, estado de flujos de efectivo, actividades de operación, inversión y financiación, así como los alcances de la NIC 7.

Nuestra primera variable planificación financiera es fundamental para el uso eficaz de los recursos, ya que garantizara la correcta función en las actividades diarias.

Para Gitman, L & Zutter, C. (2012) el planeamiento financiero es “un aspecto sumamente relevante en las operaciones de la organización” (p.12.), por lo tanto nos ofrecerá caminos que nos orienten y ordenen, también nos permitirá controlar acciones para el cumplir con los objetivos trazados y metas propuestas, además se desarrolla para proyectar el rumbo que va a tomar la empresa, fijando objetivos y utilizando herramientas financieras, considerando actividades de nivel estratégico, funcional y operativo.

Según Salvador, O., Irimia, A., Oliver, M., Palacin, M. (2009) nos dice que el objetivo de la planificación financiera reside en proyectar un determinado futuro para la empresa, partiendo de una determinada situación, mediante el diseño y la implementación de nuevas estrategias y políticas (p.11.), por lo que entendemos que la principal razón de elaborar un plan financiero es para poder trazar el rumbo que va a tomar la empresa, fijándose metas y objetivos a cumplir. Por eso nuestra primera dimensión del proyecto es objetivos financieros y según Muñiz (2009) “deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa y a los resultados obtenidos del diagnóstico”(p.43.). Para fijar correctamente cuales van a ser estos objetivos del plan financiero debemos analizar antes la situación en la que se encuentra la empresa, por lo que se va a tener que analizar correctamente los estados financieros que para Mauricio (2009) nos indica que “están orientados a revelar la situación, actividad y flujos de recursos, físicos y monetarios de una entidad pública, a una fecha o periodo determinados” (p.89.), con el fin de brindar información a los usuarios interesados, según Rodríguez (2019) “el objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo, que sea útil para la toma de decisiones económicas” (p.51) Teniendo los resultados del análisis se pueden plantear objetivos; las cuales consideramos como indicadores de nuestra primera dimensión, como obtener una tasa de rentabilidad mayor sobre la inversión realizada que según Oropeza (2012) es “lo que se obtiene del capital invertido”; fijar niveles óptimos de venta ya que Según Muñiz (2009) “la previsión de ventas es la manera de calcular las cifras de ventas monetarias a conseguir en el futuro, su base de cálculo deberá estar justificada y documentada siempre” (p.91.); establecer políticas de gastos, establecer fuentes de financiamiento oportuno, entre otras,

dependiendo de cómo se encuentre la empresa y las necesidades que tenga. Elaborar un plan financiero es importante para las actividades que realiza la compañía, ya que nos indicaran rutas para poder controlar las actividades con el fin de conseguir los objetivos y para la mejora en el desarrollo económico de la empresa, también nos evitara posibles problemas futuros que puedan surgir en la compañía.

Según Muñiz (2009) “Se basa en elaborar documentos provisionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender” (p.43.); Por eso nuestra segunda dimensión es documentos provisionales; pero también se conocen como herramientas financieras en las cuales se consideran; por lo que también son nuestros indicadores de la segunda dimensión, a los ratios financieros, presupuestos , que según Ramírez (2018) indica que “el presupuesto es un instrumento orientador de la gestión de la empresa, producto del planteamiento que hace la empresa para analizar y preveer lo que la empresa debería hacer” (p. IV-2), flujos de caja o también llamado presupuesto de efectivo que según Andrade (2010) nos indica que “es la diferencia entre los ingresos de efectivo menos los egresos de efectivo para periodos cortos de plazo” (p.53) y estados financieros proforma o también conocidos como estados financieros proyectados, que son proyecciones que se realizan a través de técnicas financieras como porcentaje de ventas, y así poder realizar proyecciones financieras para poder ver potenciales problemas que puedan surgir, como indica Andrade (2019) “el primer paso para realizar proyecciones financieras es analizar el comportamiento de los fundamentos de la empresa, esto podría realizarse a través de un seguimiento de los llamados KPI y observar si se cumplieron los objetivos planteados o en qué medida existe una desviación de ellos para tener clara la situación actual de la empresa” (p.68); o también para la gestión en toma de decisiones, que de acuerdo al proceso del plan financiero, son dos: decisiones de inversión considerando los activos de la empresa que son el conjunto de inversiones como inmovilizadas tangibles, intangibles y financieras, y necesidades de activos circunstanciales, que son necesarias para el continuo funcionamiento de la empresa; y decisiones de financiación que consideran la estructura financiera de la compañía, que es el conjunto de recursos financieros como recursos propios, deuda por cancelar, que son necesarios para financiar el activo empresarial. Según Andrade (2018) “el análisis de las alternativas de financiamiento de corto plazo se presentan algunas posibilidades interesantes que permitirán a la empresa conseguir recursos muy rápido” (p.73.)



Nuestra segunda variable es el estado de flujos de efectivo que podemos definirlo como el estado financiero que detalla el efectivo neto al final de un ejercicio, a través de la diferencia del efectivo obtenido con el efectivo utilizado dentro de la empresa, Tanaka (2015) nos dice que “El estado de flujos de efectivo está constituido básicamente por el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación” (p.113), además según el libro *Analysis of financial statements* indica que “This statement is an additional information to the users of Financial Statements [Esta declaración es una información adicional para los usuarios de los estados financieros]” (p.63.)

Cabe resaltar que según Flores, J. (2013) “El estado de flujos de efectivo es importante porque la información histórica sobre los movimientos de efectivo suele usarse como indicador” (p.385). Por lo que esta información nos sirve para poder establecer políticas financieras porque nos indica cómo ha sido utilizado el dinero, también nos ayuda a anticipar problemas de liquidez, además, tiene que presentarse de tal forma que se considere útil para los usuarios que desean evaluar si la empresa esta apta para conseguir efectivo, es por ello que la NIC 7, nos indica que debe presentarse clasificando las actividades en 3: operación, inversión y financiamiento, las cuales serán nuestras dimensiones del proyecto de investigación.

Según Tanaka (2015) nos indica que “los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de operación generalmente incluyen aquellas generadas de la producción y distribución de bienes y servicio” (p.113). Por ello se entiende que estas actividades son la base del negocio de la empresa, las cuales podemos indicar; y serán consideradas como indicadores de nuestra dimensión, a los ingresos que proviene de ventas de mercadería o servicios prestados, pagos a los proveedores por adquisición de mercadería o prestación de servicios, pagos de planilla de empleados, entre otros. Estupiñan (2009) también nos indica que el efectivo que proviene de las actividades de inversión “corresponden a los flujos de efectivo generados en los movimientos que generen flujos de efectivo de entrada y salida de efectivo en las cuentas de activos no corrientes o circulantes” (p. 18). Por ello podemos decir que esta actividad se basa en la adquisición o venta de activos, las cuales podemos indicar; y serán consideradas como indicadores de nuestra dimensión, a los ingresos de efectivo por enajenación que según Zans, (2011) es el “ingreso generado por la venta de activos inmovilizados” (p.176) y la salidas de efectivo por la adquisición de activos nuevos, Por último Estupiñan (2009) nos

indica que “Afectan a esta actividad de financiación: a) los flujos de efectivo de cobros y pagos interrelacionados con los movimientos en los pasivos no corrientes o circulantes como préstamos recibidos (obligaciones con entidades financieras o con particulares), emisión de bonos (convertibles en acciones o no); b) las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del capital en acciones; c) los préstamos recibidos u otorgados a accionistas o socios de una sociedad o a subsidiarias o entidades relacionadas” (Estupiñan R, 2009, p. 19). Por lo que nuestros indicadores a esta dimensión serían, préstamos bancarios que se solicitan, los portes de capital para incrementar el capital de trabajo, y los pagos de dividendos como parte del bien obtenido en el ejercicio realizado.

El problema que existe ha dado a entender que es prioridad contar con un buen plan financiero, además Ramírez (2018) nos indica que “los principales problemas de gestión que tienen las pequeñas y medianas empresas son: a) limitado acceso al mercado nacional e internacional, b) carencias de fuentes de financiamiento, c) escasa tecnología, d) falta de un plan estratégico que permita fijar objetivos” (p. IV-1), por lo que el plan financiero podría solucionar problemas generados por la caída niveles de venta, que genera falta de liquidez y ocasionando así retrasos con sus obligaciones, tanto a proveedores, empleados y al fisco. Es por ello que la gestión de toma de decisiones se está realizando de una forma inadecuada, lo cual se solucionaría analizando correctamente el estado de flujos de efectivo, y elaborando flujos de caja proyectados para poder ser más rentables, ya que según Gálvez (2018) nos indica que “cuando se requiere evaluar la rentabilidad en el caso de un proyecto de inversión, una de las metodologías más usadas consiste en construir los flujos de caja futuros proyectados” (71). En consecuencia a la realidad problemática se han formulado el siguiente problema ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019?, al mismo tiempo las dimensiones formularon los siguientes problemas ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019?, ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019?, ¿Qué relación existe entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019?

Como justificación al siguiente trabajo de investigación podemos indicar que se va a elaborar con el fin de brindar conocimiento sobre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo; además de demostrar el grado de correlación entre ambas para así poder llevar a cabo la planificación financiera y la elaboración correcta del flujos de efectivo. Además, el proyecto se realiza debido a la necesidad de mejorar la elaboración de un plan financiero y del estado de flujos de efectivo, apoyándonos en la recopilación de datos a través de la encuesta y midiendo el grado de correlación entre ambas variables, ya que según Apaza (2005) nos dice que una buena planeación financiera contempla todas las partes de la empresa (p.12). Por ello luego de identificar el grado de correlación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo, se pretende emitir conclusiones a fin de brindar recomendaciones para la ejecución del plan financiero y la elaboración del estado de flujos de efectivo; según lo que indica la NIC 7, para su correcto análisis e interpretación, además la presente investigación podrá ser utilizada en futuros trabajos de investigación.

Por lo tanto el siguiente proyecto tiene como objetivo general determinar la relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019. Seguido de los objetivos específicos que se relacionan al objetivo general, las cuales son determinar la relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019, determinar la relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019, determinar la relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019.

En cuanto a las pruebas de hipótesis, podemos indicar lo siguiente: Hipótesis general, existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019; hipótesis específicas, existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019, existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019, existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de Lima 2019.

## II. MÉTODO

### 2.1 Tipo y diseño de investigación

El siguiente proyecto de investigación es de tipo básica, ya que vamos a estudiar el problema buscando información o conocimiento existente, y tendrá un diseño no experimental porque las variables no se van a manipular, según Hernández, R, Fernández, B., Baptista, P (2014) nos indican que la investigación no experimental es la que se desarrolla sin alterar alguna de las variables a estudiar” (p. 152). La investigación es de nivel correlacional porque nos indicaran la magnitud de correlación entre ambas variables planeamiento financiero y estado de flujos de efectivo, además tendrá un corte transversal ya que recopilara datos en un solo momento de las 2 variables y detallara conceptos, tal como indica Bernal (2010) “se obtienen información del objeto de estudio una única vez en un momento dado” (p.118), y tendrá un enfoque cuantitativo ya que se va a poder medir y como indica Bernardo (2017) “el paradigma cuantitativo utiliza un método de análisis causal y correlacional” (p.16.)

### 2.2 Operacionalización de variables

Para la operacionalización de variables, según Ramírez (s.f.) “suele ser muy simple en tanto nos referimos a variables físicas, químicas, biológicas o económicas” (p.83.)Para nuestra primera variable planificación financiera nos enfocaremos en la definición según Muñiz (2009) que nos dice que la metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos provisionales (p.43.); también nos indica que los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa y a los resultados obtenidos del diagnóstico (p.43),

Según este concepto podemos indicar las dos dimensiones de la variable:

- objetivos financieros y
- documentos provisionales;

Cuyos indicadores:

- son niveles de venta,
- gastos operativos,
- rentabilidad,
- financiamiento,
- presupuesto de inversión,
- flujos de caja,

- ratios financieros y
- estados financieros proyectados.

Para nuestra segunda variable estado de flujos de efectivo nos enfocaremos en la definición según Estupiñan (2009) que indica que el estado de flujos de efectivo es el estado financiero básico que indica el neto del efectivo al final de un periodo, mediante la discriminación del efectivo recibido generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades de operación, inversión y financiación (p. 6).

Según este concepto podemos indicar las tres dimensiones de la variable las cuales serían:

- actividad de operación,
- actividad de inversión y
- actividad de financiación;

Cuyos indicadores son

- ventas y servicios,
- pago a proveedores,
- pago a empleados,
- enajenación,
- adquisición de activos,
- préstamos,
- aportes de capital y
- pago de dividendos.

<b>TÍTULO: PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019</b>						
<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	
Existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	“La metodología de la planificación financiera se basa en elaborar documentos provisionales... Los objetivos financieros deben ser fijados de acuerdo a los objetivos generales de la empresa y a los resultados obtenidos del diagnóstico” (Muñiz, L., 2009. p.43)	La variable planificación financiera está asociada con el proceso de elaboración de un plan estratégico financiero, la cual sirve para la toma de decisiones sobre el cumplimiento de los objetivos de la empresa.  Se medirá la efectividad a través de los resultados del periodo	OBJETIVOS FINANCIEROS	NIVELES DE VENTA	
<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>					GASTOS OPERATIVOS	
					RENTABILIDAD	
					FINANCIAMIENTO	
Existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	“El estado de flujos de efectivo muestra el neto del efectivo al final de un periodo, mediante la discriminación del efectivo recibido generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades de operación, inversión y financiación” (Estupiñan R, 2009, p. 6)	La variable flujos estado de efectivo está asociada con el informe real de la variación de entradas y salidas de efectivo identificadas según las actividades de la empresa en un periodo determinado	DOCUMENTOS PROVISIONALES	PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	
Existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.					FLUJO DE CAJA	
					RATIOS FINANCIEROS	
					ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS	
Existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	“El estado de flujos de efectivo muestra el neto del efectivo al final de un periodo, mediante la discriminación del efectivo recibido generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades de operación, inversión y financiación” (Estupiñan R, 2009, p. 6)	La variable flujos estado de efectivo está asociada con el informe real de la variación de entradas y salidas de efectivo identificadas según las actividades de la empresa en un periodo determinado	ACTIVIDAD OPERATIVA	VENTAS Y SERVICIOS	
					ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	PAGOS A PROVEEDORES
						PAGOS DE EMPLEADOS
Existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	“El estado de flujos de efectivo muestra el neto del efectivo al final de un periodo, mediante la discriminación del efectivo recibido generado y pagado o utilizado dentro de una administración financiera y operativa en las actividades de operación, inversión y financiación” (Estupiñan R, 2009, p. 6)	La variable flujos estado de efectivo está asociada con el informe real de la variación de entradas y salidas de efectivo identificadas según las actividades de la empresa en un periodo determinado	ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN	ENAJENACIÓN	
					ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	
					PRÉSTAMOS	
					APORTES DE CAPITAL	
					PAGOS DE DIVIDENDOS	

### 2.3 Población y muestra

Según Ramírez (s.f.) indica que “la población constituye el conjunto de elementos que forman parte del grupo de estudios” (p.55.). El siguiente proyecto tendrá como población a todas las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima en el periodo 2019 que cuenten con licencia, la cantidad es de 89 empresas confirmadas por la municipalidad de Lima a través de la carta Nro. 1161-2019-MML-GDE-SAC-DAMF como respuesta a la solicitud enviada para confirmar dicha cantidad.

En la investigación la muestra, que según Ramírez (s.f.) indica que “consiste en un grupo reducido de elementos de dicha población, al cual se le evalúan características particulares (p.55, se calculó una cantidad de 73 empresas de los 89 en total, en las cuales participaran trabajadores involucrados con la elaboración del Estado de flujos de efectivo y en el desarrollo de la planificación financiera de las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima en el periodo 2019. La técnica de muestreo para la siguiente investigación será no probabilístico porque será orientada de acuerdo al criterio del investigador.

### 2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

Iraheta (2016) nos indica que “Las técnicas de recolección de datos son procedimientos o actividades realizadas con el propósito de recabar la información necesaria para el logro de los objetivos de una investigación” (p.1.). Para la siguiente investigación se utilizara la encuesta como técnica para recolectar información, según Iraheta (2016) dice que “la técnica de la encuesta es un conjunto de preguntas normalizadas dirigidas a una muestra representativa de la población o instituciones, con el fin de conocer estados de opinión o hechos específicos” (p.3-4.). La encuesta podrá medir la relación de las variables a través de preguntas hechas a las personas que trabajan en las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima en el periodo 2019.

En esta investigación el cuestionario será el instrumento a utilizar, que según Iraheta (2016) “un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir” (p.4.); que está elaborada en 2 partes, la primera cuenta con 12 ítems o preguntas que hacen referencia a la variable planificación financiera y la segunda cuenta con 12 ítems que hacen referencia a la variable estado de flujos de efectivo, cuyas respuestas tendrán 5 niveles según la escala de Likert.

Para que los instrumentos de medición tengan validez han sido sometidos a juicios de 3 expertos que han opinado, revisado y dado Su aprobación al cuestionario, indicando que es aplicable para la investigación.

Tabla N° 1. Validación de expertos

Expertos	Opinión
Díaz Díaz Donato	Aplicable
Álvarez López Alberto	Aplicable
Ibarra Fretell Walter	Aplicable

*Fuente: Elaboración propia*

Para poder brindar confianza al instrumento se realizara la aplicación del Alfa de Crombach, que según García, Gonzales & Jornet (2010) nos dicen que “El coeficiente Alfa de Cronbach es un modelo de consistencia interna, basado en el promedio de las correlaciones entre los ítems” (p.1.). También utilizaremos el coeficiente dos mitades de Guttman, las cuales según el resultado obtenidos podemos ver el grado de confiabilidad según la siguiente escala:

Tabla N° 2. Valoración del coeficiente de confiabilidad

Valor	Opinión
>9	Excelente
8 a 9	Bueno
7 a 8	Aceptable
6 a 7	Débil
5 a 6	Pobre
<5	No aceptable

*Fuente: Elaboración propia*

## 2.5 Procedimiento

La encuesta será usada para la recopilación de datos, aplicada a la muestra obtenida en el estudio. Los datos obtenidos serán ingresados al programa estadístico SPSS v.25 para luego ser procesados y así poder analizar e interpretar los resultados. El nivel de fiabilidad



será medido con el coeficiente alfa Cronbach y el coeficiente de dos mitades de Guttman, para la prueba normalidad utilizaremos el test Shapiro-Wilk para comprobar si las variables son tomados de una población normal. Para poder validar las hipótesis y comprobar el grado de correlación de las variables utilizaremos el coeficiente Pearson, que se utiliza cuando una población es normal.

## 2.6 Método de análisis de datos

Para analizar estos datos luego de ser procesados a través del programa estadístico SPSS v.25, se aplicara la tabulación y distribución de frecuencias done figuran el resultado de los coeficientes para ser analizados.

## 2.7 Aspectos éticos

La ética es parte de la formación de cada profesional y es muy importante para que podamos tomar decisiones de forma correcta, por ende en este proyecto de investigación está basada en datos veraces, respetando las referencias de autores y siendo incluidas en la bibliografía, además este proyecto cumple con la parte formal correspondiente y siguiendo lo establecido en con el código de ética profesional de la universidad. Considerando los aspectos éticos de la investigación indicamos lo siguiente:

- Aseguramos la confidencialidad de la información obtenida por las empresas y solo serán brindada a las personas autorizadas
- Las citas de autores serán referencias en la bibliografía del trabajo, siendo así una investigación libre de plagio y original.
- La investigación es objetiva porque brinda información basada en datos reales, y se analiza de forma imparcial,
- La investigación se realizó de forma justa, sin trato preferencial para algún participante y sin excluir a alguna persona.

### III. RESULTADOS

En la prueba de confiabilidad de las variables tenemos los siguientes resultados:

Tabla N° 3. Estadísticas de confiabilidad

<i>Estadísticas de fiabilidad</i>			
Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,855
		N de elementos	12
	Parte 2	Valor	,911
		N de elementos	12
N total de elementos			24
Correlación entre formularios			,849
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		,918
	Longitud desigual		,918
Coeficiente de dos mitades de Guttman			,893

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: De acuerdo a los resultados observamos, el coeficiente del alfa de Cronbach obtenida para la variable planificación financiera es de 0.855 y para la variable estado de flujos de efectivo tiene un coeficiente de 0.911, siendo así el nivel de confianza buena y excelente respectivamente, También el coeficiente de dos mitades de Guttman nos dan valor de 0.893, siendo así el nivel de confianza buena, además el coeficiente de correlación entre formularios es de 0.849, siendo así el grado de correlación buena.

Para las variables de la investigación dentro de la prueba de normalidad tenemos los siguientes resultados:

Tabla N° 4. Prueba de normalidad variables: Planeamiento financiero y estado de flujos de efectivo.

	<i>Pruebas de normalidad</i>					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	,284	73	,000	,804	73	,000
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	,276	73	,000	,804	73	,000

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Según la tabla N° 4, las variables tienen un valor menor que 0,05; por lo tanto, podemos concluir que la población es normal y se utilizara el coeficiente de asociación Pearson para calcular el grado de correlación que existe entre ambas variables.

En las dimensiones de la planificación financiera obtuvimos dentro de la prueba de normalidad tenemos los siguientes resultados:

Tabla N° 5. Prueba de normalidad dimensiones de la variable Planificación financiera  
*Pruebas de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
OBJETIVOS FINANCIEROS	,303	73	,000	,786	73	,000
DOCUMENTOS PROVISIONALES	,274	73	,000	,800	73	,000

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Según la tabla N° 5, las variables tienen un valor menor que 0,05; por lo tanto, podemos concluir que la población es normal y se utilizara el coeficiente de asociación Pearson para calcular el grado de correlación que hay entre las dimensiones de la primera variable.

En las dimensiones del estado de flujos de efectivo obtuvimos dentro de la prueba de normalidad tenemos los siguientes resultados:

Tabla N° 6. Prueba de normalidad dimensiones de la variable Estado de flujos de efectivo  
*Pruebas de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	,322	73	,000	,786	73	,000
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	,301	73	,000	,803	73	,000
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	,279	73	,000	,740	73	,000

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Según la tabla N° 6, las variables tienen un valor menor que 0,05; por lo tanto, podemos concluir que la población es normal y se utilizara el coeficiente de asociación Pearson para calcular el grado de correlación que existe entre las dimensiones de la segunda variable.

Para probar la hipótesis tenemos que si el valor de la significancia es inferior a 0,05, entonces aceptamos la hipótesis alterna (Ha) y se rechaza la hipótesis nula (Ho), pero si el valor de la significancia es mayor a 0,05, entonces aceptamos la hipótesis nula (Ho) y rechazamos la hipótesis alterna (Ha).

Considerando (Ha) hipótesis alterna y (Ho) hipótesis nula

En la prueba de la hipótesis general tenemos los siguientes resultados

Ha = Existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Ho = No existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Tabla N° 7. Correlación pearson Planificación financiera y estado de flujos de efectivo

*Correlaciones*

		PLANIFICACIÓN FINANCIERA	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Correlación de Pearson	1	,849**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	73	73
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Correlación de Pearson	,849**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	73	73

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Como observamos en la tabla N° 7 tenemos como coeficiente Pearson un valor de 0,849, por ende el nivel de correlación entre la variable planeamiento financiera y la variable estado de flujos de efectivo es una correlación positiva muy fuerte. Además, se puede observar el valor de sig. es 0,000 siendo inferior a 0,05 por lo que la hipótesis alterna “existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019”, se acepta y se rechaza la hipótesis nula.

En la prueba de la primera hipótesis específica tenemos los siguientes resultados:

Ha = Existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Ho = No existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Tabla N° 8. Correlación pearson Planificación financiera y actividades operativas

*Correlaciones*

		PLANIFICACIÓN FINANCIERA	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Correlación de Pearson	1	,753**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	73	73
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Correlación de Pearson	,753**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	73	73

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Como observamos en la tabla N° 8 tenemos como coeficiente Pearson un valor de 0,753, por ende el nivel de correlación entre la variable planeamiento financiera y la dimensión actividades operativas es una correlación positiva considerable. Además, se puede observar el valor de sig. es 0,000 siendo inferior a 0,05 por lo que la hipótesis alterna “existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019”, se acepta y se rechaza la hipótesis nula.

En la prueba de la segunda hipótesis específica tenemos los siguientes resultados:

Ha = Existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Ho = No existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Tabla N° 9. Correlación pearson Planificación financiera y actividades de financiamiento

*Correlaciones*

		PLANIFICACIÓN FINANCIERA	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Correlación de Pearson	1	,727**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	73	73
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	Correlación de Pearson	,727**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	73	73

*Fuente: Datos obtenidos por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación: Como observamos en la tabla N° 9 tenemos como coeficiente Pearson un valor de 0,727, por ende el nivel de correlación entre la variable planeamiento financiera y la dimensión actividades de financiamiento es una correlación positiva considerable. Además, se puede observar el valor de sig. es 0,000 siendo inferior a 0,05 por lo que la hipótesis alterna “existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019”, se acepta y se rechaza la hipótesis nula.

En la prueba de la tercera hipótesis específica tenemos los siguientes resultados:

Ha = Existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Ho = No existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.

Tabla N° 10. Correlación pearson Estados de flujos de efectivo y objetivos financieros

		ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	OBJETIVOS FINANCIEROS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Correlación de Pearson	1	,850**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	73	73
OBJETIVOS FINANCIEROS	Correlación de Pearson	,850**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	73	73

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25*

Interpretación:

Como observamos en la tabla N° 10 tenemos como coeficiente Pearson un valor de 0,850, por ende el nivel de correlación entre la variable estado de flujos de efectivo y la dimensión objetivos financieros es una correlación positiva muy fuerte. Además, se puede observar el valor de sig. es 0,000 siendo inferior a 0,05 por lo que la hipótesis alterna “Existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.”, se acepta y se rechaza la hipótesis nula.

#### **IV. DISCUSIÓN**

De acuerdo a los datos obtenidos podemos llegar a interpretar y discutir lo siguiente:

El siguiente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar si existe relación entre el planeamiento financiero y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima en el periodo 2019.

La investigación es de nivel correlacional, para medir el grado de confiabilidad se utilizará a través del sistema SPSS v.25, apoyándonos con el método de dos mitades de Guttman y el coeficiente alfa Cronbach. El instrumento el cual fue validado por 3 expertos en el tema y confirmaron que es aplicable, consta de 24 ítems, 12 para cada variable. Luego de realizar la encuesta a la muestra (73 trabajadores), obtuvimos como resultado de fiabilidad para la variable planificación financiera un coeficiente de 0,855 y para la variable estado de flujos de efectivo un coeficiente de 0,911, según el coeficiente alfa Cronbach, y utilizando el método de dos mitades de Guttman nos arrojó un coeficiente de 0.893, indicando así que el instrumento es confiable.

Para validar la hipótesis general de la investigación se utilizó el coeficiente de asociación Pearson; porque en la población es real y existe normalidad en las variables, este coeficiente ayudo a medir el nivel de correlación entre las 2 variables, dando un valor del 0,849, aceptando así la hipótesis alterna y rechazando la hipótesis nula. El plan financiero se elabora para poder establecer los objetivos de la empresa, dirigir el rumbo que va a tomar y poder anticipar futuros problemas; todo ello utilizando herramientas financieras; pero para ello se necesita analizar los estados financieros, ya que según Hirache (2015) nos dice que “los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad” (p.166.); y siendo el principal problema en las empresas textiles la falta de liquidez, es necesario analizar correctamente el estado de flujo de efectivo, para conocer la naturaleza de los movimientos del efectivo de acuerdo a las actividades que desarrolla la empresa, y según Becerra (2006) “el Estado de Flujos de Efectivo es aquel Estado Financiero que proporciona información útil que permite evaluar la capacidad de la organización para generar efectivo y equivalente de efectivo. De tal forma, esta información, previamente clasificada en actividades de operación, inversión y financiamiento, permite analizar y planificar el uso y la administración del efectivo” (p.9.)

Para validar la primera hipótesis específica se utilizó el coeficiente de asociación Pearson; porque la población es real y existe normalidad en las dimensión actividades operativas, este coeficiente ayudo a medir el grado de correlación entre la variable planificación financiera y la dimensión actividades operativas de la variable estado de flujos de efectivo, dando un valor del 0,753, aceptando así la hipótesis alterna existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019 y rechazando la hipótesis nula.

En el desarrollo de la encuesta, el ítem 15 “los pagos a los proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos”, resultado que de las 73 trabajadores encuestados, el 54.79% está totalmente de acuerdo y el 42.47% está de acuerdo que los pagos a proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos, ya que va a depender mucho de la cantidad que efectivo que tenga disponible la empresa para poder programar pagos a proveedores y esto se establece en el plan financiero, por lo que normalmente se buscan soluciones para este problema, siendo así que Chambergo (2018) nos dice que “muchas empresas buscan diversas alternativas que les permitan lidiar diariamente con los pagos a sus proveedores. En este contexto, encontramos un servicio muy utilizado que facilita y refuerza la relación con los proveedores y permite controlar los pagos a su favor; este sistema de financiación es el denominado *confirming*, cuya finalidad es ayudar a las empresas a gestionar los pago a sus proveedores” (VII-1).

En el desarrollo de la encuesta, el ítem 16 “Los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa.”, resultado que de las 73 trabajadores encuestados, el 69.86% está totalmente de acuerdo y el 27.40% está de acuerdo que los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa, ya que los trabajadores tienden a incrementar su productividad cuando se les cumple con sus sueldos, beneficios y se respeten los horarios de trabajo, en caso haya sobretiempo deberán ser remuneradas, según indica Lizares (2019) “es obligación del empleador informar a sus trabajadores el horario de trabajo. En tal sentido, el horario de trabajo debe estar puesto en un lugar visible para conocimiento de todo el personal” (p.59.), todo ello para poder gestionar los gastos por mano de obra que es tema importante en la elaboración del plan financiero.



Para validar la segunda hipótesis específica se utilizó el coeficiente de asociación Pearson; porque la población es real y existe normalidad en las dimensión actividades de financiación, este coeficiente ayudo a medir el grado de correlación entre la variable planificación financiera y la dimensión actividades de financiación de la variable estado de flujos de efectivo, dando un valor del 0,727, aceptando así la hipótesis alterna existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019 y rechazando la hipótesis nula. Como sabemos el financiamiento es un punto a tratar en el plan financiero para poder resolver problemas de liquidez, según Andrade (2018) “Una alternativa adicional para la empresa será buscar que sus proveedores le otorguen crédito suficiente para soportar el incremento del novel de actividad, este tipo de financiamiento (espontaneo), al igual que los salarios por pagar o impuestos por pagar, permite incrementar el nivel de actividad o financiar dicho incremento “normalmente” sin el cobro de intereses por el uso de estos recursos” (p.71.)

En el desarrollo de la encuesta, el ítem 22 “Los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa”, resultado que de las 73 trabajadores encuestados, el 53.42% está totalmente de acuerdo y el 45.21% está acuerdo que los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa, esto se debe al ingreso de efectivo que va a ser destinado para cubrir las obligaciones de la empresa que se establecen en el plan financiero. La mayoría de empresas buscan financiarse, pero a veces la poca accesibilidad a préstamos impide el crecimiento y sostenimiento de estas, por eso Fuentelsaz, L, Gonzales, C., Maicas, J & Montero, J. (2015) indican “the more developed financial markets are, the easier access to credit becomes, and this encourages any type of entrepreneurial activity [cuanto más desarrollados sean los mercados financieros, más fácil será el acceso al crédito, y esto fomenta cualquier tipo de actividad empresarial]” (p.250).

Para validar la tercera hipótesis específica, se utilizó el coeficiente de asociación Pearson; porque la población es real y existe normalidad en las dimensión objetivos financieros, este coeficiente ayudo a medir el grado de correlación entre la variable estados de flujos de efectivo y la dimensión objetivos financieros de la variable planificación financiera, dando un valor del 0,850, aceptando así la hipótesis alterna existe relación entre el estado

de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de Cercado de Lima 2019 y rechazando la hipótesis nula.

En el desarrollo de la encuesta, el ítem 5 “El financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de actividades de la empresa.”, resultó que de las 73 trabajadores encuestados, el 71.23% está totalmente de acuerdo y el 28.77 % está de acuerdo que el financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de las actividades de la empresa, ya que muchas veces la actividad propia de la empresa no genera mucha liquidez y la empresa no es solvente, lo cual puede ser un problema grave, además Terreno, Sattler & Pérez (2017) afirman que “el riesgo de insolvencia es entendido como el estado de vulnerabilidad financiera, que va desde la imposibilidad de cumplimiento en el pago de las obligaciones hasta el estado de quiebra y liquidación de la empresa” (p.23).

En el desarrollo de la encuesta, el ítem 1 “los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros”, resultó que de las 73 trabajadores encuestados, el 100% está totalmente de acuerdo que los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros, ya que es indispensable conocer la cantidad de efectivo con la que se va a contar para poder elaborar un buen plan financiero, y para proyectar la cantidad estimada se necesita analizar los movimientos de efectivo, lo cual podemos realizarlo con a través del estado de flujos de efectivo.

## **V. CONCLUSIONES**

De acuerdo a los datos obtenidos podemos brindar las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que si existe relación entre el planeamiento financiero y el estado de flujos de efectivo, obteniendo como resultado un grado de correlación muy fuerte, puesto que el plan financiero se puede elaborar de forma eficaz considerando y analizando correctamente el estado de flujos de efectivo ya que este nos muestra la naturaleza del efectivo de acuerdo a la actividad que se realiza y así poder cumplir con los objetivos.
2. Se determinó que si existe relación entre el planeamiento financiero y las actividades operativas, obteniendo como resultado un grado de correlación fuerte. Dado que, para planeamiento financiero toma como base los resultados de las actividades operativas de la empresa, y así poder establecer estrategias que generen rentabilidad para la empresa.
3. Se determinó que si existe relación entre el planeamiento financiero y las actividades de financiamiento, obteniendo como resultado un grado de correlación fuerte, ya que el dentro del plan financiero es primordial poder contar con efectivo proveniente de financiamientos en caso las actividades operativas no puedan garantizar el correcto funcionamiento de la empresa.
4. Se determinó que si existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros, obteniendo como resultado un grado de correlación muy fuerte. Por motivo que, el estado de flujos de efectivo nos muestra el movimiento de efectivo correspondiente en las actividades de operación, inversión y financiamiento, lo cual nos va a ayudar a poder establecer estrategias que nos ayuden al cumplimiento de los objetivos financieros.

## **VI. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda a las empresas de que son parte de la investigación elaborar un plan financiero para poder afrontar los problemas que afectan al sector, para ello se debe analizar a través del estado de flujos de efectivo como se ha manejado el dinero de la empresa y cuáles son los principales problemas para la falta de liquidez, para así poder cumplir con los objetivos financieros y poder ser más rentables.

2. Se recomienda que se utilicen los documentos provisionales para proyectar futuras situaciones de riesgo y estimar costos para desarrollar un plan financiero eficaz, para ello se deben elaborar presupuestos, estados financieros proyectados y analizar los ratios, ya que muchas veces al no conocer la situación de la empresa y no proyectar el camino al cual se va a dirigir, se tienden a tomar decisiones que perjudican la estabilidad de la empresa.

3. Se recomienda que para los problemas de liquidez de la empresa, se opte por un financiamiento bancario, para que así se sigan desarrollando las actividades sin inconvenientes, pero para ello se debe analizar correctamente el estado de flujos de efectivo y poner énfasis en los movimientos de efectivo por actividades de financiamiento, ya que ahí nos mostraran la forma en la que la empresa se ha estado financiando y darnos una alternativa para no sobre endeudarnos.

4. Se recomienda que se establezcan límites para los gastos de las actividades operativas de la empresa, ya que muchas veces el generar sobrecostos en la adquisición de mercadería nos perjudican generando pérdidas, por ello una política de compras sería necesaria. Con la ayuda del estado de flujos de efectivo se podrá ver donde se dan los gastos más fuertes y así poder dar solución a ellos.

5. Se recomienda fijar niveles de venta mensuales, y así poder estimar la cantidad de ingreso de dinero que tendrá la empresa, para elaborar un plan financiero eficiente. Los niveles de venta se estimaran de acuerdo al análisis del estado de flujos de efectivo en las actividades operativas, ya que es ahí donde se muestra la cantidad de ingreso de efectivo por ventas.

## REFERENCIAS

- Álvarez, M. (2018) *confirming*: sistema de financiación. *Actualidad empresarial*. 1 (404). VII-1 – VII-2.
- Analysis of Financial Statements. Recuperado de: <http://download.nos.org/srsec320newE/320EL30.pdf>
- Andrade, A. (2018) Análisis de sensibilidad en flujos de caja. *Contadores & empresas*, 1 (338). 71-72
- Andrade, A (2018) El descuento de letras de cambio. *Contadores & empresas*, 1 (333). 73-74.
- Andrade, A. (2019) Presupuesto de efectivo. *Contadores & empresas* 1 (343) 53-54.
- Andrade, P. (2018) Costos y estructura de capital. . *Contadores & empresas* 1 (331) 71-72.
- Andrade, P. (2019) Crecimiento económico. *Contadores & empresas* 1 (341) 68-69.
- Apaza, M. (2005). Planificación Financiera, Flujo de caja y Estados Financieros Proyectados. Perú: Pacifico Editores.
- Bautista, C. (2016) Planeamiento Financiero Y Su Incidencia En La Rentabilidad De Tiendas Oeschle De La Ciudad De Huancayo 2016-2019. Universidad Nacional del Centro del Perú. Perú. Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Becerra, O. (2006) el estado de flujos de efectivo y una administración eficiente del efectivo. *Contabilidad y negocios*. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/404/397>
- Bernal, C. (2010) Metodología de la investigación. (3ra edición). Colombia: Perason

- Bernardo, C. (2017) Metodología de la investigación. Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: <https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2017-I/MANUALES/METODOLOGÍA%20DE%20LA%20INVESTIGACIÓN.pdf>
- Chambergó, I. (2018) Herramientas gerenciales para tomar decisiones en las pequeñas y medianas empresas: planeamiento, presupuesto y precio. *Actualidad empresarial*, 1 (403). IV-1 – IV-12
- Espinoza, G (2017) Gestión del área de obligaciones por pagar y su incidencia en el Flujo de Efectivo de las empresas de transporte urbano masivo de lima metropolitana año 2016. Universidad Ricardo Palma. Perú. Recuperado de <http://cybertesis.urp.edu.pe/bitstream/urp/1422/1/ESPINOZA%20GUARDIA%20GERALDINE-CON-2018.pdf>
- Estupiñán, R (2009) Estado de flujo de Efectivo y de otros flujos de fondo. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Fernández A.J. (2006) Principios de política económica: ejercicios de test y cuestiones resueltas. Trujillo, Perú: Delta publicaciones.
- Flores, J (2013). Flujo de Caja. Estados financieros proyectados, Estados de flujo de efectivo concordado con las NIIF. Perú: Pacifico Editores.
- Fuentelsaz, L., Gonzales, C., Maicas, J. & Montero, J. (2015) How different formal institutions affect opportunity and necessity entrepreneurship. *Business research quarterly* 18 (4) 246-258
- García, R., Gonzales, J. & Jornet, J. (2010) SPSS: Análisis de fiabilidad. Recuperado de: [https://www.uv.es/innomide/spss/SPSS/SPSS\\_0801B.pdf](https://www.uv.es/innomide/spss/SPSS/SPSS_0801B.pdf)
- Gitman L y Zutter, C. (2012). Principios de la Administración Financiera (12da edición). México: Pearson Educación.

- Hernández, Roberto., Fernández, Carlos., Baptista, María del Pilar. (2014). Metodología de la Investigación. México: Interamericana Editores.
- Hirache, L. (2015) Estados financieros conforme a NIIF. Perú: Instituto Pacifico
- Ibáñez, H. (2016) El Estado de Flujo de Efectivo y su contribución en la Gestión Financiera en la empresa Vía Rápida SAC de la ciudad de Trujillo, año 2014. Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Recuperado de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4835/iba%C3%B1ezlujan\\_hector.PDF?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4835/iba%C3%B1ezlujan_hector.PDF?sequence=1&isAllowed=y)
- Iraheta, G. (2016) Técnicas de recolección de datos. Recuperado de: [https://www.academia.edu/32750404/TECNICAS\\_DE\\_RECOLECCION\\_DE\\_DATOS](https://www.academia.edu/32750404/TECNICAS_DE_RECOLECCION_DE_DATOS)
- Jara, J. (2015) Aplicación de la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo como media para una evaluación adecuada y razonable de la situación financiera del golf y country club de Trujillo, Universidad Nacional de Trujillo. Perú. Recuperado de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2119/jarasalinas\\_jose.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2119/jarasalinas_jose.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lizares, M (2019) Tratamiento legal de las horas extras. *Contadores & empresas*, 1 (344). 59-62.
- Luyo, J, Neyra, C & Rojas, F (2016). Plan financiero de la empresa CrediScotia Financiera, año 2016, Pontificia universidad Católica del Perú. Perú. Recuperado de [tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/754/LUYO\\_NEYRA\\_PLAN\\_CREDISCOTIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/754/LUYO_NEYRA_PLAN_CREDISCOTIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mauricio, Pablo (2009). Compendio de Términos Financieros. Perú: CEPREDIM
- Muñiz, L (2009). Control Presupuestario. Planificación, elaboración y seguimiento del presupuesto. Barcelona: PROFIT editorial.

Narcizo, Y (2018). Planeamiento financiero y su incidencia en la mejora de resultados en la captación de los productos bancarios en CMAC PIURA SAC Agencia Huánuco 2017, Universidad de Huánuco, Perú. Recuperado de <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1179/NARCIZO%20TUCTO%2C%20YIsel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Norberto, A. (2016) Flujos de efectivo y la capacidad de generar efectivo en empresas bursátiles, 2015. Universidad de Huánuco. Perú. Recuperado de [http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/870/T047\\_45399196M.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/870/T047_45399196M.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Oropeza, H. (2012) Análisis e interpretación de la información financiera (2da edición) México: Trillas.

Quispe, P (2017). Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso: “Hotel La Posada Del Príncipe” Arequipa 2014, Universidad Nacional de San Agustín, Perú. Recuperado de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UN/5756/COquflpv.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ramírez, A. (s.f.) Metodología de la investigación científica. Recuperado de: <http://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/1.pdf>

Rodríguez, J (2019) Glosario de términos: estados financieros. *Contadores & empresas, 1* (342). 51-52.

Román, M (2014), Estudio del Estado de Flujo de Efectivo en las Universidades como consecuencia de la Devolución del Impuesto al Valor Agregado. Propuesta como un modelo de Gestión para reducir su Impacto. Universidad del Azuay Ecuador. Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/4056>

Salvador, O., Irimia, A., Oliver, M., Palacin, M. (2009). Planificación financiera en la práctica empresarial. Madrid: Ediciones Pirámide.



Tanaka, G. (2015) Contabilidad y análisis financiero: un enfoque para el Perú. Perú: fondo editorial

Terreno, D., Sattler, S. & Pérez, J. (2017) Las etapas del ciclo de vida de la empresa por los patrones del estado de flujo de efectivo y el riesgo de insolvencia empresarial. *Contabilidad y negocios*. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/19347/19470>

Zans, W. (2011) Plan contable general empresarial (2da edición). Perú: Editorial San Marcos.

**ANEXOS:**

**ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA**

<b>TÍTULO: PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019</b>					
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019?	Determinar la relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	Existe relación entre la planificación financiera y el estado de flujos de efectivo de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	NIVELES DE VENTA	1. TIPO Y NIVEL DE ESTUDIO El tipo de estudio a realizar es básica de nivel Correlacional. 2. DISEÑO DE ESTUDIO El tipo de diseño a realizar es no experimental, con corte transversal y un enfoque cuantitativo. 3. POBLACIÓN Y MUESTRA La población es de 89 empresas textiles y la muestra es de 73 empresas, en las que participaran el personal del área administrativa,
				GASTOS OPERATIVOS	
				RENTABILIDAD	
				FINANCIAMIENTO	
				PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	
				FLUJO DE CAJA	
				RATIOS FINANCIEROS	
ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS					
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>			
¿Qué relación existe entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019?	Determinar la relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	Existe relación entre la planificación financiera y las actividades operativas de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	VENTAS Y SERVICIOS	
				PAGOS A PROVEEDORES	
				PAGOS DE EMPLEADOS	

¿Qué relación existe entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019?	Determinar la relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	Existe relación entre la planificación financiera y las actividades de financiación de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.		ENAJENACIÓN	contable y financiera. 4. TIPO DE MUESTRA Se utilizará el muestro no probabilístico. 5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Técnica: La técnica a utiliza
¿Qué relación existe entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019?	Determinar la relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.	Existe relación entre el estado de flujos de efectivo y los objetivos financieros de las empresas textiles del distrito de cercado de lima 2019.		ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	
				PRÉSTAMOS	
				APORTES DE CAPITAL	
			PAGOS DE DIVIDENDOS		



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: ALVAREZ LOPEZ ALBERTO

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo docente de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar los instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: PLANIFICACION FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Firma

SOTO MEJIA DIEGO ALBERTO

D.N.I: 48297853

c	Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.							
d	Los pagos de dividendos muestran que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades.							

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

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

Apellidos y nombres del juez validador: ANORA LOPEZ BUCATO   DNI: 10690346

Especialidad del validador: ANALISTA

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

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

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

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

01 de 10 del 2019

  
 \_\_\_\_\_  
 Firma del Experto Informante.

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: DIAZ DIAZ DONATO

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo docente de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar los instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: PLANIFICACION FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma  
SOTO MEJIA DIEGO ALBERTO

D.N.I: 48297853

c	Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.						
d	Los pagos de dividendos muestran que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades.						

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

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

Apellidos y nombres del juez validador: Diez Díaz Donato    DNI: 05467350

Especialidad del validador: Tributario

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

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

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

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

.....de.....del

\_\_\_\_\_  
Firma del Experto Informante.

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: IBARRAFRETELL WALTER

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo docente de pregrado de la UCV, en la sede Lima norte requiero validar los instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: PLANIFICACION FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

SOTO MEJIA DIEGO ALBERTO

D.N.I: 48297853



c	Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.						
d	Los pagos de dividendos muestran que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades.						

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador: Ibarrera Fretell Walter   DNI: 06098355

Especialidad del validador: ABOGADO EN CONTABILIDAD

30 de 09 del 2019

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

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

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

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



Firma del Experto Informante.

ANEXO 03: CUESTIONARIO

<b>PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LA EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA EN EL 2019</b>					
<b>OBJETIVO</b>					
DETERMINAR LA RELACIÓN ENTRE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS EMPRESAS TEXTILES DEL DISTRITO DE CERCADO DE LIMA 2019.					
<b>GENERALIDADES</b>			<b>IMPORTANTE</b>		
Esta información será utilizada de forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré brindar informaciones veraces, solo así serán útiles para la siguiente investigación.			El presente cuestionario está dirigida al personal del área contable, administrativa y financiera.		
<b>CARGO QUE DESEMPEÑA EN LA EMPRESA</b>					
Administración ( ) Contabilidad ( ) Finanzas ( )					
1. TOTALMENTE EN DESACUERDO 2. EN DESACUERDO 3. NI DE ACUERDO NI DESACUERDO 4. DE ACUERDO 5. TOTAMENTE DE ACUERDO					
<b>PLANIFICACIÓN FINANCIERA</b>					
<b>PREGUNTAS</b>	1	2	3	4	5
1. Los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros.					
2. Los gastos operativos mantienen el desarrollo de las actividades para el funcionamiento de la empresa.					
3. Los gastos operativos son establecidos en el plan financiero para evitar excesos que generen pérdida a la empresa.					
4. La rentabilidad nos muestran los beneficios obtenidos por las diversas actividades como resultado del plan financiero.					
5. El financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de actividades de la empresa.					
6. El financiamiento propone una solución para la estabilidad económica de la empresa.					
7. El presupuesto de inversión establece los costos de adquisición de activos fijos para mejorar la productividad de la empresa.					
8. El flujo de caja determina las necesidades de efectivo a corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones.					
9. Los Ratios financieros analizan el rendimiento actual de la empresa para su desarrollo eficiente del plan financiero.					
10. Los ratios financieros muestran la capacidad de la empresa para poder seguir con su funcionamiento.					
11. Los estados financieros proyectados nos muestran los posibles escenarios de la situación de la empresa para elaborar acciones de solución.					
12. Los estados financieros permiten conocer la situación financiera de la empresa y evaluar su rendimiento.					

1. TOTALMENTE EN DESACUERDO 2. EN DESACUERDO 3. NI DE ACUERDO NI DESACUERDO 4. DE ACUERDO 5. TOTALMENTE DEACUERDO					
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>					
<b>PREGUNTAS</b>	1	2	3	4	5
13. Las ventas y servicios determinan el ingreso de efectivo proveniente de la actividad operativa de la empresa.					
14. Los pagos a proveedores facilitan el desarrollo de las actividades propias de la empresa					
15. Los pagos a los proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos.					
16. Los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa.					
17. La enajenación de activos ocasiona el incremento efectivo en la empresa.					
18. La venta de activos es una solución para obtener liquidez en la empresa para cubrir posibles problemas.					
19. La adquisición de activos genera una mejora en la gestión operativa de la empresa.					
20. La adquisición de activos contribuye el funcionamiento eficaz de las actividades operativas.					
21. Los préstamos permiten cumplir las obligaciones a corto plazo de la empresa.					
22. Los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa.					
23. Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.					
24. Los pagos de dividendos muestra que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades					

## ANEXO 04: TABLA DE FRECUENCIAS

Tabla N° 11. Ítem 1

*Los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros.*

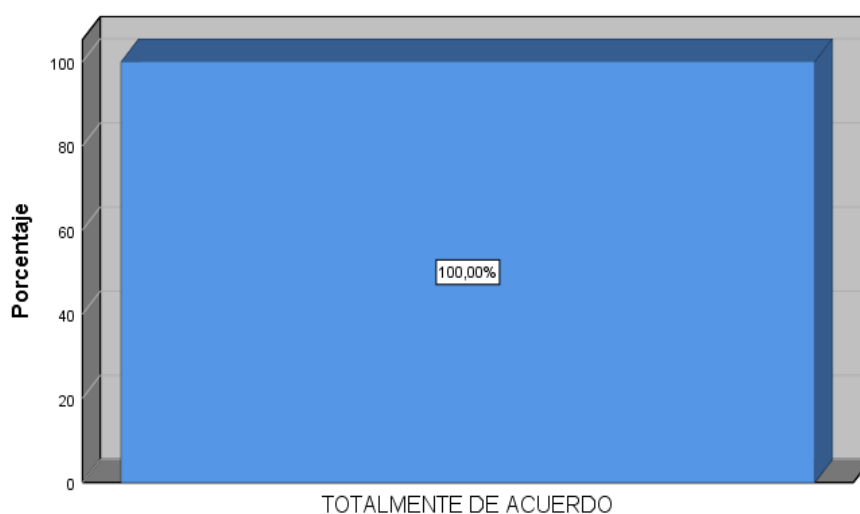
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE DE ACUERDO	73	100,0	100,0	100,0

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 1. Tabla de Frecuencia ítem 1

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros.**



**Los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros.**

### Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 100% está totalmente de acuerdo que los niveles de venta determinan los ingresos de efectivo para el cumplimiento de los objetivos financieros, ya que es indispensable conocer la cantidad de efectivo con la que se va a contar para poder elaborar un buen plan financiero.

Tabla N° 12. Ítem 2

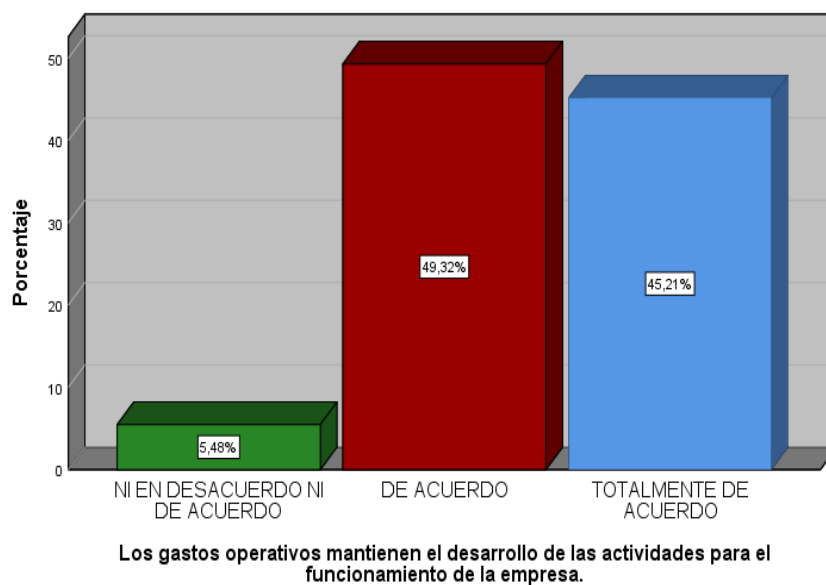
*Los gastos operativos mantienen el desarrollo de las actividades para el funcionamiento de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	4	5,5	5,5	5,5
	DE ACUERDO	36	49,3	49,3	54,8
	TOTALMENTE DE ACUERDO	33	45,2	45,2	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 2. Tabla de Frecuencia ítem 2

**Los gastos operativos mantienen el desarrollo de las actividades para el funcionamiento de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 45.21% está totalmente de acuerdo y el 49.32 % está de acuerdo

que los gastos operativos mantienen el desarrollo de las actividades para el funcionamiento de la empresa, porque estas actividades son la base principal de la empresa, y el 5.48% ni está de acuerdo ni en desacuerdo.

Tabla N° 13. Ítem 3

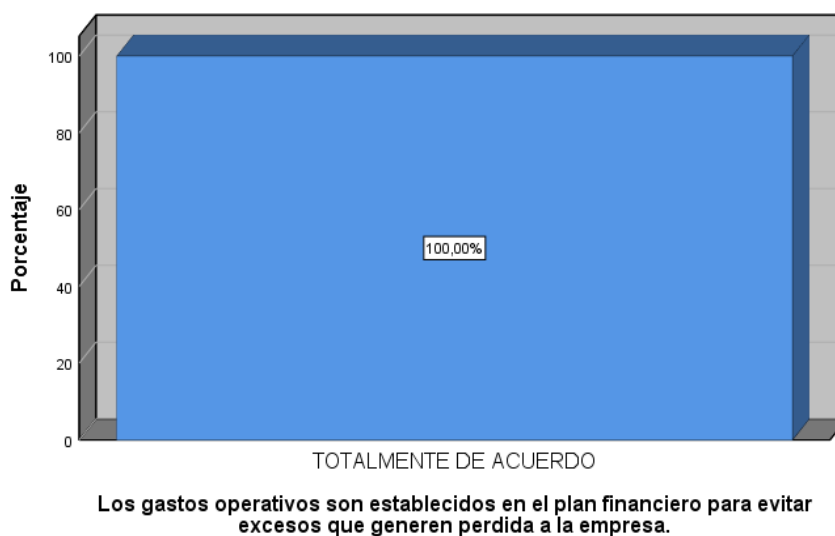
*Los gastos operativos son establecidos en el plan financiero para evitar excesos que generen perdida a la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE DE ACUERDO	73	100,0	100,0	100,0

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 3. Tabla de Frecuencia ítem 3

**Los gastos operativos son establecidos en el plan financiero para evitar excesos que generen perdida a la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 100% está totalmente de acuerdo con que los gastos operativos son establecidos en el plan financiero para evitar excesos que generen perdida a la

empresa, ya que controlando los gastos podremos ser más eficaces en las actividades y generar mayor utilidad.

Tabla N° 14. Ítem 4

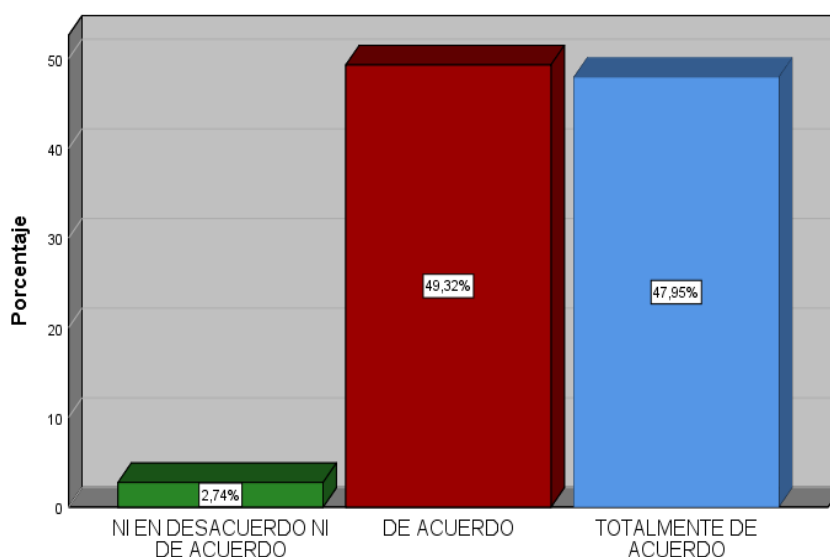
*La rentabilidad nos muestran los beneficios obtenidos por las diversas actividades como resultado del plan financiero.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	2	2,7	2,7	2,7
	DE ACUERDO	36	49,3	49,3	52,1
	TOTALMENTE DE ACUERDO	35	47,9	47,9	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 4. Tabla de Frecuencia ítem 4

La rentabilidad nos muestran los beneficios obtenidos por las diversas actividades como resultado del plan financiero.



La rentabilidad nos muestran los beneficios obtenidos por las diversas actividades como resultado del plan financiero.

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 47.95% está totalmente de acuerdo y el 49.33 % está de acuerdo que la rentabilidad nos muestra los beneficios obtenidos por las diversas actividades como resultado del plan financiero, ya que nos va a indicar si estamos realizando las operaciones de manera correcta según lo establecido en el plan financiero, y el 2.74% ni está de acuerdo ni en desacuerdo.

Tabla N° 15. Ítem 5

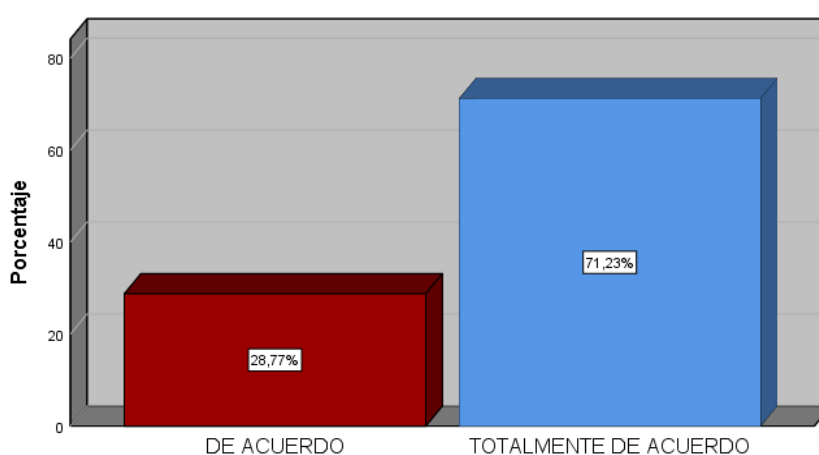
*El financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de actividades de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	21	28,8	28,8	28,8
	TOTALMENTE DE ACUERDO	52	71,2	71,2	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 5. Tabla de Frecuencia ítem 5

**El financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de actividades de la empresa.**



**El financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de actividades de la empresa.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*



Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 71.23% está totalmente de acuerdo y el 28.77 % está de acuerdo que la el financiamiento a través de préstamos bancarios brinda liquidez para la realización de las actividades de la empresa, ya que muchas veces la actividad propia de la empresa no genera mucha liquidez y el financiamiento es una solución viable para tener efectivo disponible.

Tabla N° 16. Ítem 6

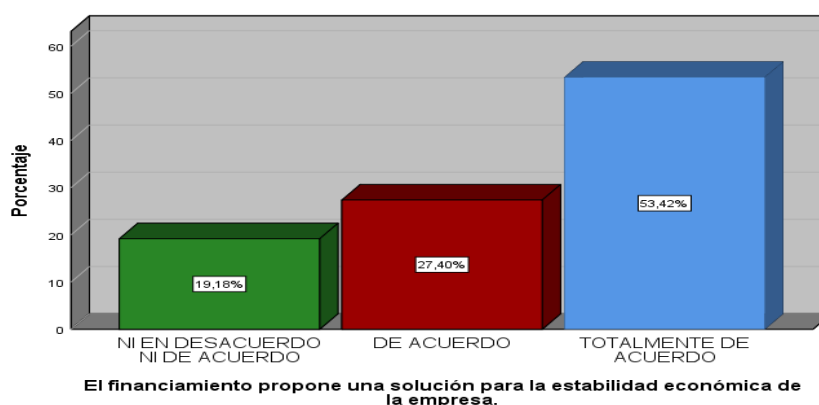
*El financiamiento propone una solución para la estabilidad económica de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	14	19,2	19,2	19,2
	DE ACUERDO	20	27,4	27,4	46,6
	TOTALMENTE DE ACUERDO	39	53,4	53,4	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 6. Tabla de Frecuencia ítem 6

**El financiamiento propone una solución para la estabilidad económica de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 53.42% está totalmente de acuerdo y el 27.40% está de acuerdo que la el financiamiento propone una solución para la estabilidad económica de la empresa, ya que muchas veces la propia actividad de la empresa no les resulta eficiente y tienen problemas de liquidez que genera inestabilidad en las actividades que realiza la empresa, y el 19.18% ni está en desacuerdo ni de acuerdo, ya que creen que existe más soluciones para la estabilidad económica.

Tabla N° 17. Ítem 7

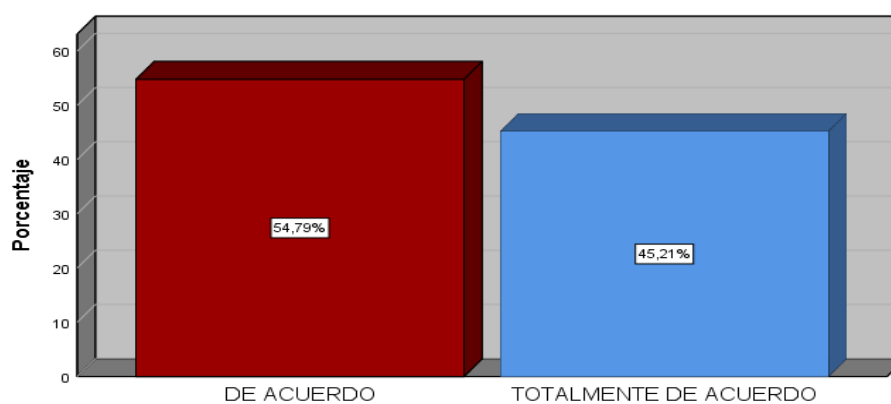
*El presupuesto de inversión establece los costos de adquisición de activos fijos para mejorar la productividad de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	40	54,8	54,8	54,8
	TOTALMENTE DE ACUERDO	33	45,2	45,2	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 7. Tabla de Frecuencia ítem 7

**El presupuesto de inversión establece los costos de adquisición de activos fijos para mejorar la productividad de la empresa.**



**El presupuesto de inversión establece los costos de adquisición de activos fijos para mejorar la productividad de la empresa.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 45.21% está totalmente de acuerdo y el 54.79% está de acuerdo el presupuesto de inversión establece los costos de adquisición de activos fijos para mejorar la productividad de la empresa, ya que el presupuesto nos indicara la cantidad de activos a adquirir para poder continuar las actividades de la empresa.

Tabla N° 18. Ítem 8

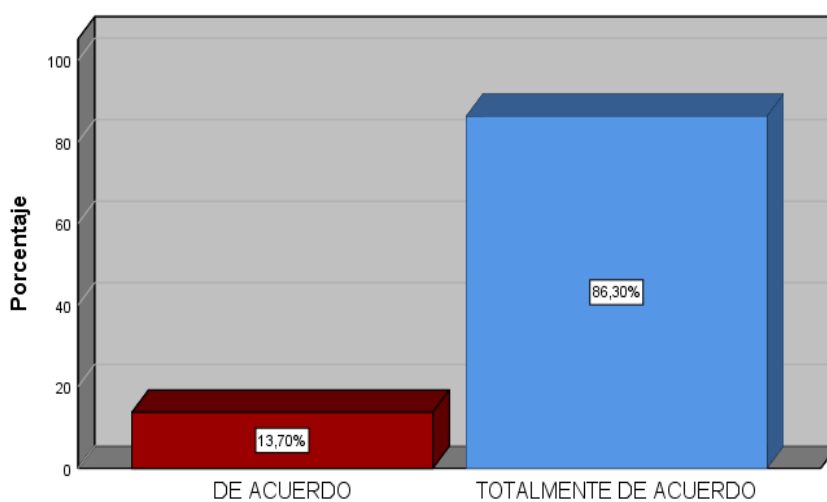
*El presupuesto de caja determina las necesidades de efectivo a corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	10	13,7	13,7	13,7
	TOTALMENTE DE ACUERDO	63	86,3	86,3	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 8. Tabla de Frecuencia ítem 8

**El presupuesto de caja determina las necesidades de efectivo a corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones.**



**El presupuesto de caja determina las necesidades de efectivo a corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 86.30% está totalmente de acuerdo y el 13.70% está de acuerdo que el presupuesto de caja determina las necesidades de efectivo a corto plazo para el cumplimiento de sus obligaciones, ya que en presupuesto de caja nos indicara los futuros movimientos que tendrá el efectivo de la empresa y poder hacer frente a las obligaciones a corto plazo.

Tabla N° 19: Ítem 9

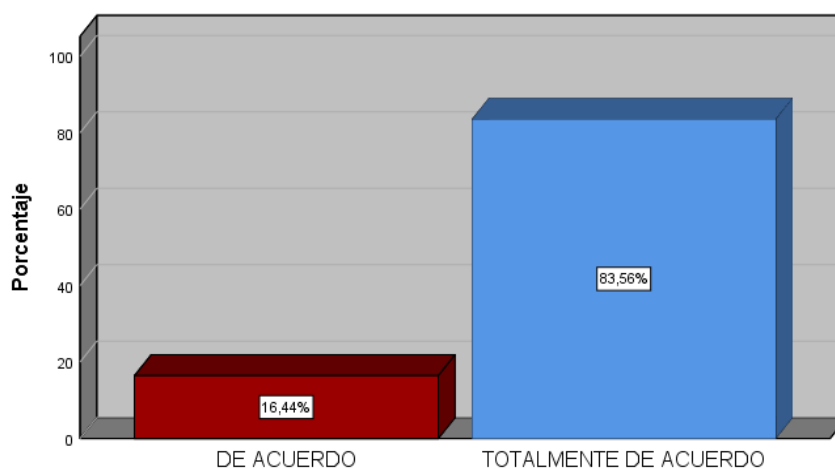
*Los Ratios financieros analizan el rendimiento actual de la empresa para su desarrollo eficiente del plan financiero.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	12	16,4	16,4	16,4
	TOTALMENTE DE ACUERDO	61	83,6	83,6	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 9. Tabla de Frecuencia ítem 9

**Los Ratios financieros analizan el rendimiento actual de la empresa para su desarrollo eficiente del plan financiero.**



**Los Ratios financieros analizan el rendimiento actual de la empresa para su desarrollo eficiente del plan financiero.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 83.56% está totalmente de acuerdo y el 16.44% está de acuerdo que los ratios financieros analizan el rendimiento actual de la empresa para su desarrollo eficiente del plan financiero, porque estas son herramientas financieras utilizadas en la elaboración del plan financiero.

Tabla N° 20. Ítem 10

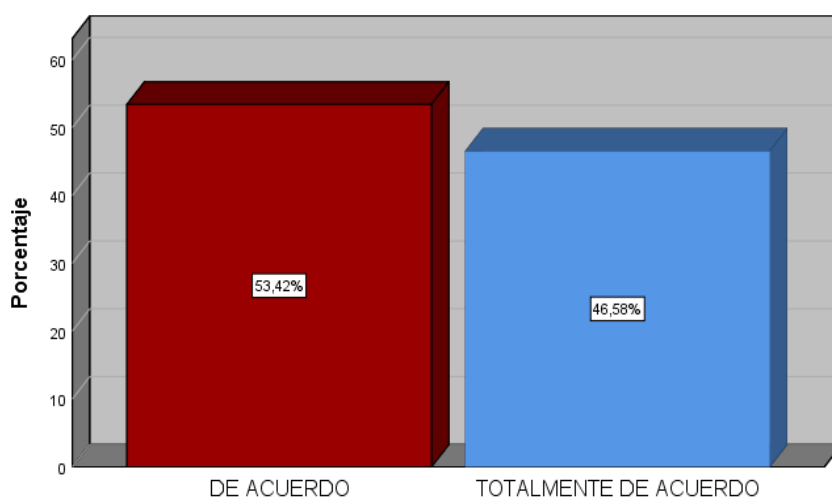
*Los ratios financieros muestran la capacidad de la empresa para poder seguir con su funcionamiento.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	39	53,4	53,4	53,4
	TOTALMENTE DE ACUERDO	34	46,6	46,6	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 10. Tabla de Frecuencia ítem 10

Los ratios financieros muestran la capacidad de la empresa para poder seguir con su funcionamiento.



Los ratios financieros muestran la capacidad de la empresa para poder seguir con su funcionamiento.

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el % está 46.58% totalmente de acuerdo y el 53.42% está de acuerdo en que los ratios financieros muestran la capacidad de la empresa para poder seguir con su funcionamiento, porque estas herramientas nos muestran el estado actual de la empresa y nos orientan para poder darle una correcta dirección al rumbo que va a tomar la empresa.

Tabla N° 21. Ítem 11

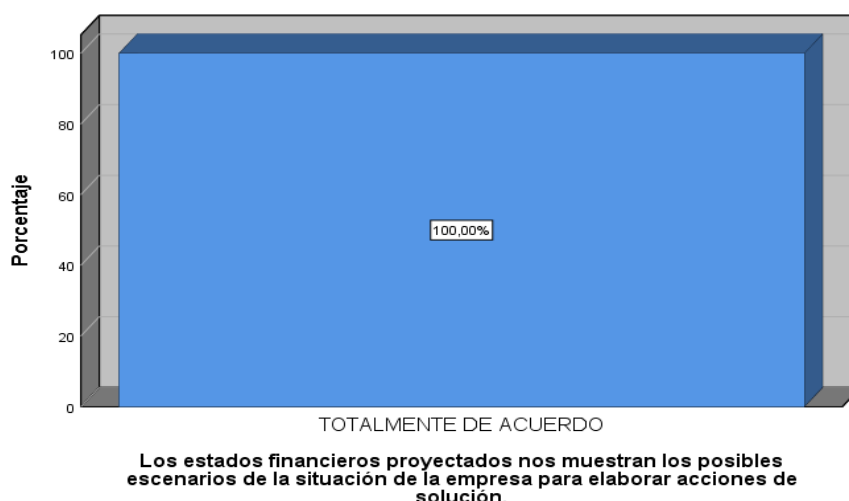
*Los estados financieros proyectados nos muestran los posibles escenarios de la situación de la empresa para elaborar acciones de solución.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido TOTALMENTE DE ACUERDO	73	100,0	100,0	100,0

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 11. Tabla de Frecuencia ítem 11

**Los estados financieros proyectados nos muestran los posibles escenarios de la situación de la empresa para elaborar acciones de solución.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 100% está totalmente de acuerdo con que los estados financieros

proyectados nos muestran los posibles escenarios de la situación de la empresa para elaborar acciones de solución.

Tabla N° 22. Ítem 12

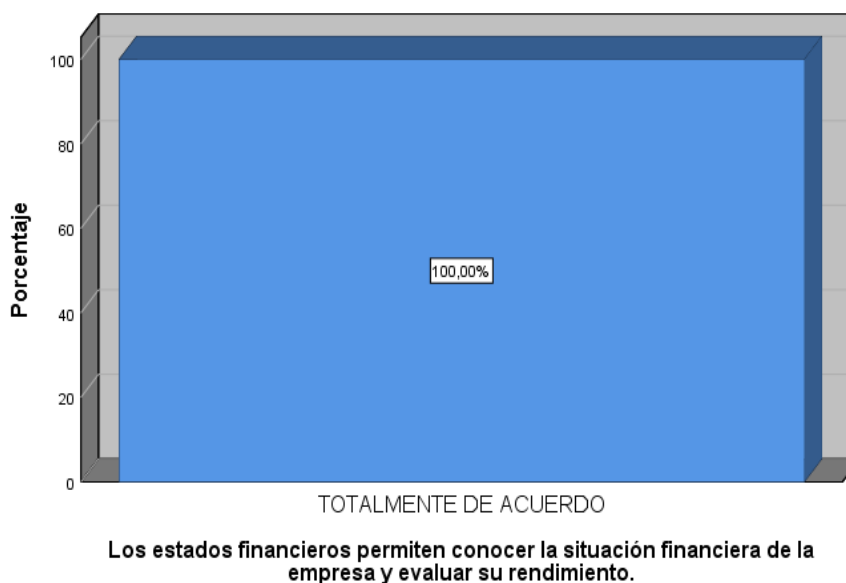
*Los estados financieros permiten conocer la situación financiera de la empresa y evaluar su rendimiento.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE DE ACUERDO	73	100,0	100,0	100,0

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 12. Tabla de Frecuencia ítem 12

**Los estados financieros permiten conocer la situación financiera de la empresa y evaluar su rendimiento.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 100% está totalmente de acuerdo con que los estados financieros permiten conocer la situación financiera de la empresa y evaluar su rendimiento.

Tabla N° 23. Ítem 13

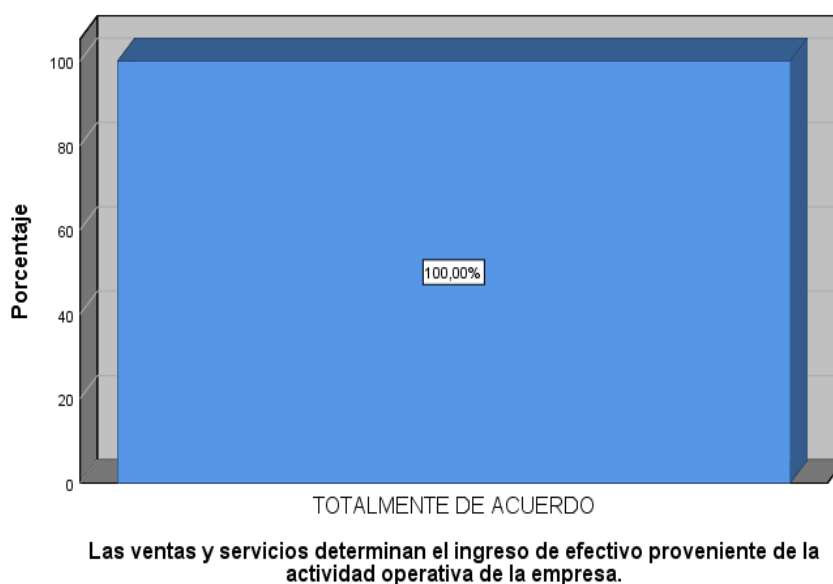
*Las ventas y servicios determinan el ingreso de efectivo proveniente de la actividad operativa de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	TOTALMENTE DE ACUERDO	73	100,0	100,0	100,0

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 13. Tabla de Frecuencia ítem 13

**Las ventas y servicios determinan el ingreso de efectivo proveniente de la actividad operativa de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 100% está totalmente de acuerdo con que las ventas y servicios determinan el ingreso de efectivo proveniente de la actividad operativa de la empresa, ya que esta es la principal actividad de la empresa.



Tabla N° 24: Ítem 14

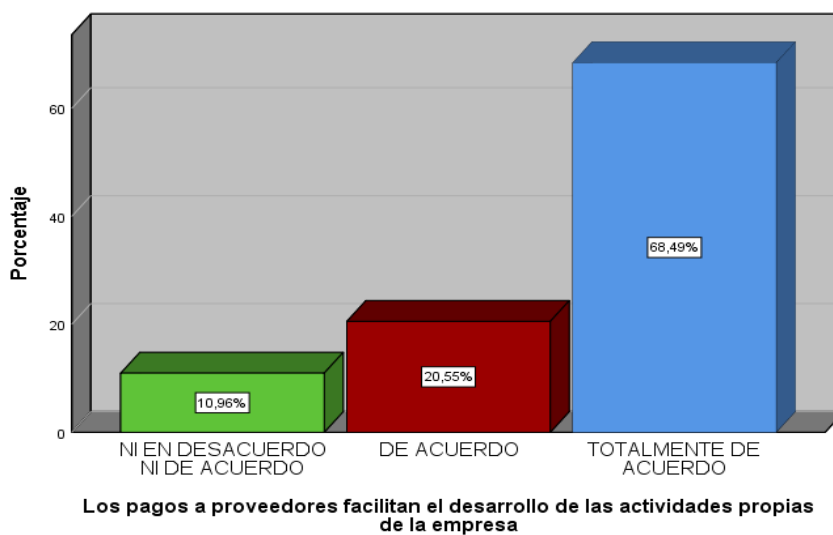
*Los pagos a proveedores facilitan el desarrollo de las actividades propias de la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	8	11,0	11,0	11,0
DE ACUERDO	15	20,5	20,5	31,5
TOTALMENTE DE ACUERDO	50	68,5	68,5	100,0
Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 14. Tabla de Frecuencia ítem 14

**Los pagos a proveedores facilitan el desarrollo de las actividades propias de la empresa**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 68.49% está totalmente de acuerdo y el 20.55% está de acuerdo que los pagos a proveedores facilitan el desarrollo de las actividades propias de la

empresa, porque son ellos los que nos abastecen de mercadería para poder continuar con nuestras actividades, y el 10.96% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 25. Ítem 15

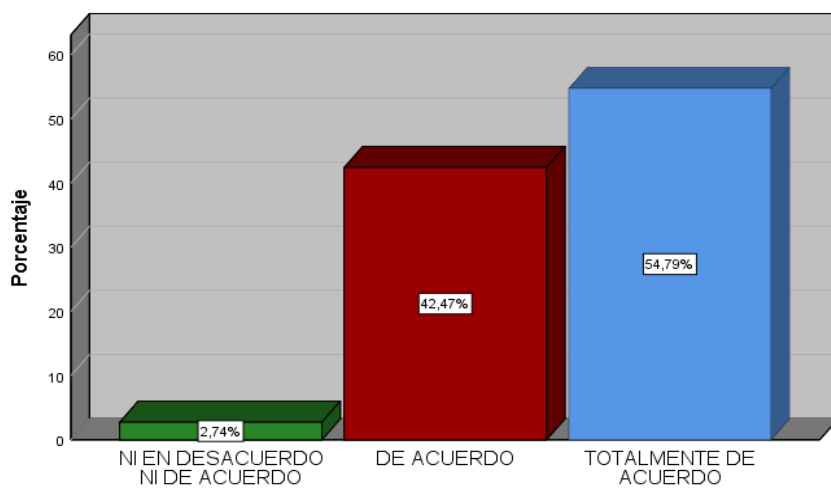
*Los pagos a los proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	2	2,7	2,7	2,7
	DE ACUERDO	31	42,5	42,5	45,2
	TOTALMENTE DE ACUERDO	40	54,8	54,8	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 15. Tabla de Frecuencia ítem 15

**Los pagos a los proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos.**



**Los pagos a los proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

### Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 54.79% está totalmente de acuerdo y el 42.47% está de acuerdo que los pagos a proveedores se evalúan de acuerdo a la liquidez de la empresa para evitar problemas con los pagos, ya que va a depender mucho de la cantidad que efectivo que tenga disponible la empresa para poder programar pagos a proveedores, y el 2.74% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 26. Ítem 16

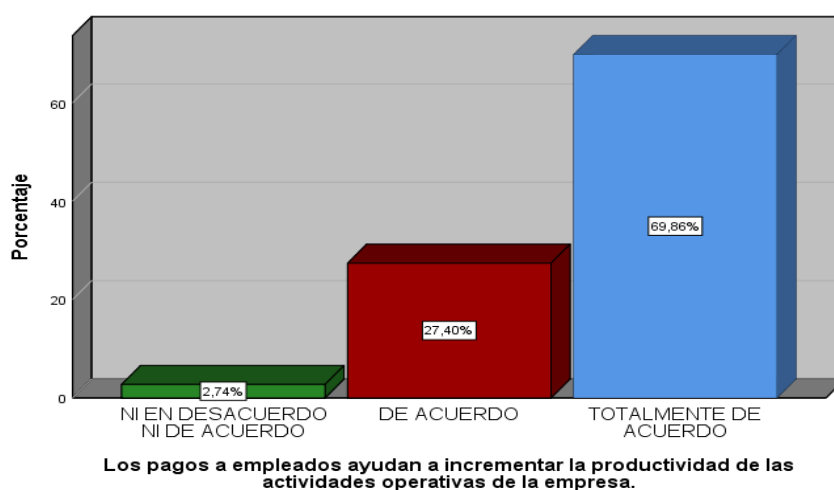
*Los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	2	2,7	2,7	2,7
	DE ACUERDO	20	27,4	27,4	30,1
	TOTALMENTE DE ACUERDO	51	69,9	69,9	100,0
Total		73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 16. Tabla de Frecuencia ítem 16

**Los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 69.86% está totalmente de acuerdo y el 27.40% está de acuerdo que los pagos a empleados ayudan a incrementar la productividad de las actividades operativas de la empresa, ya que los trabajadores tienden a incrementar su productividad cuando se les cumple con sus sueldos, y el 2.74% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 27. Ítem 17

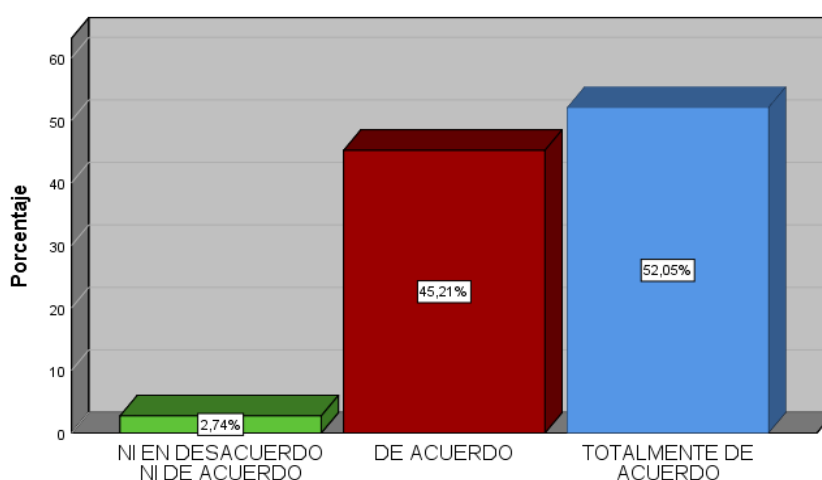
*La enajenación de activos ocasiona el incremento efectivo en la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	2	2,7	2,7	2,7
	DE ACUERDO	33	45,2	45,2	47,9
	TOTALMENTE DE ACUERDO	38	52,1	52,1	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 17. Tabla de Frecuencia ítem 17

**La enajenación de activos ocasiona el incremento efectivo en la empresa.**



**La enajenación de activos ocasiona el incremento efectivo en la empresa.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 52.05% está totalmente de acuerdo y el 45.21% está de acuerdo que la enajenación de activos ocasiona el incremento de efectivo en la empresa, ya, que es una recaudación que no proviene de la actividad propia, y el 2.74% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 28. Ítem 18

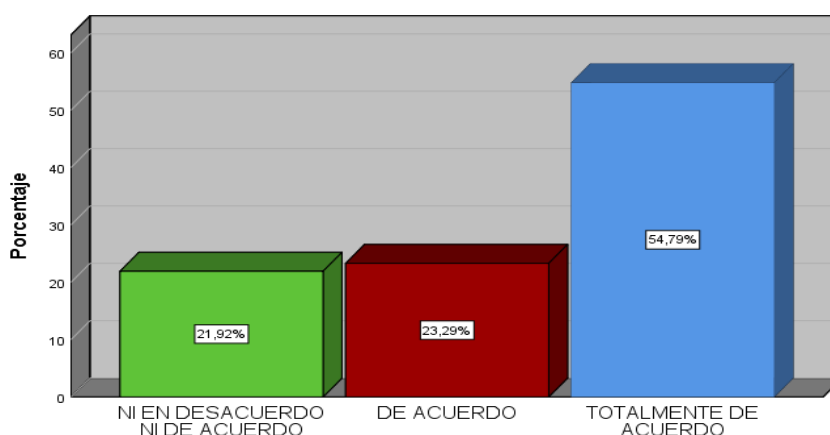
*La venta de activos es una solución para obtener liquidez en la empresa para cubrir posibles problemas.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO DE ACUERDO	16	21,9	21,9	21,9
TOTALMENTE DE ACUERDO	40	54,8	54,8	100,0
Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 18. Tabla de Frecuencia ítem 18

**La venta de activos es una solución para obtener liquidez en la empresa para cubrir posibles problemas.**



**La venta de activos es una solución para obtener liquidez en la empresa para cubrir posibles problemas.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 54.79% está totalmente de acuerdo y el 23.29% está de acuerdo que la enajenación de activos es una solución para obtener liquidez en la empresa para cubrir posibles problemas, ya que al ser dinero que no proviene de la actividad propia, puede ayudar para obtener liquidez, y el 21.92% ni está en desacuerdo ni de acuerdo, ya que creen que existen otras soluciones más fiables.

Tabla N° 29. Ítem 19

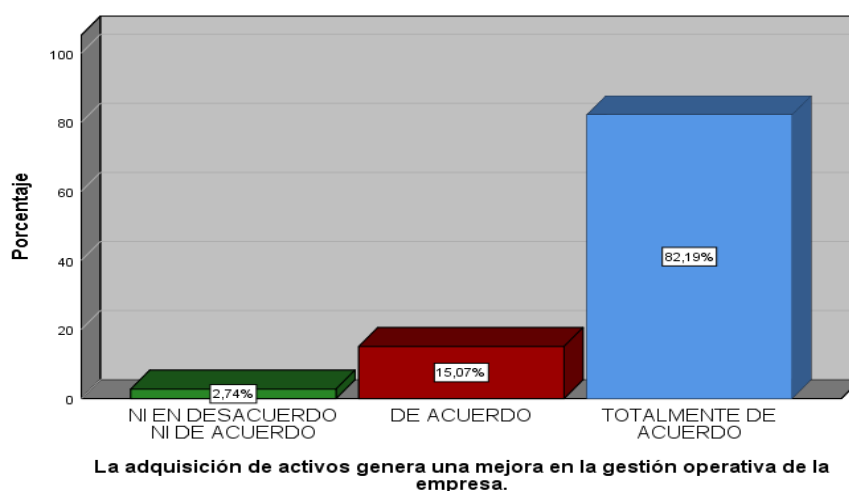
*La adquisición de activos genera una mejora en la gestión operativa de la empresa.*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido NI EN	2	2,7	2,7	2,7
DESACUERDO NI DE ACUERDO				
DE ACUERDO	11	15,1	15,1	17,8
TOTALMENTE DE ACUERDO	60	82,2	82,2	100,0
Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 19. Tabla de Frecuencia ítem 19

**La adquisición de activos genera una mejora en la gestión operativa de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

### Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 82.19% está totalmente de acuerdo y el 15.07% está de acuerdo que la adquisición de activos genera una mejora en la gestión operativa de la empresa, ya que el tener activos de calidad ayuda a mejorar e incrementan la producción, puede ayudar para obtener liquidez, y el 21.92% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 30. Ítem 20

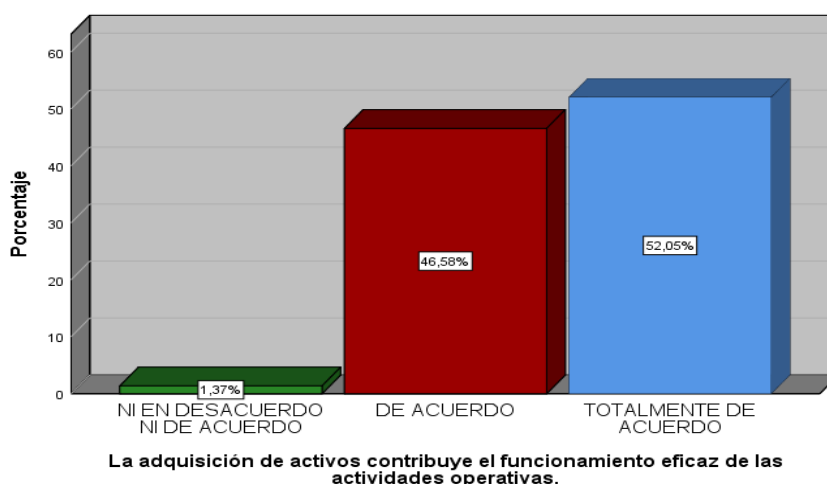
*La adquisición de activos contribuye el funcionamiento eficaz de las actividades operativas.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	1	1,4	1,4	1,4
	DE ACUERDO	34	46,6	46,6	47,9
	TOTALMENTE DE ACUERDO	38	52,1	52,1	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 20. Tabla de Frecuencia ítem 20

**La adquisición de activos contribuye el funcionamiento eficaz de las actividades operativas.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 52.05% está totalmente de acuerdo y el 46.58% está de acuerdo que la adquisición contribuye con el funcionamiento eficaz de las actividades operativas, y el 21.92% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 31. Ítem 21

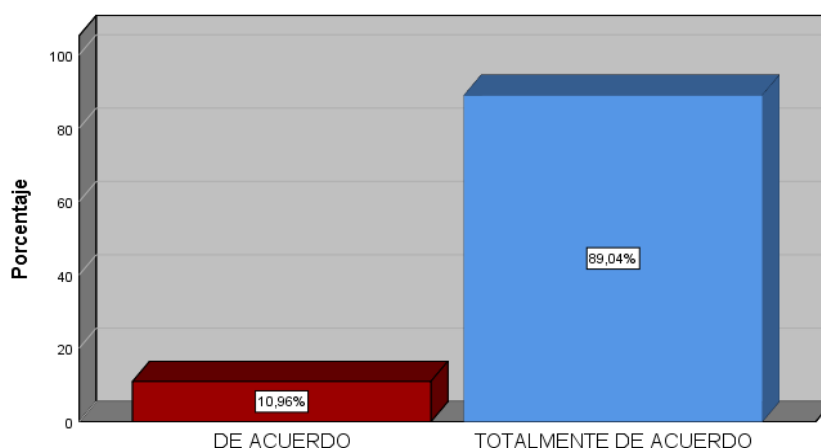
*Los préstamos permiten cumplir las obligaciones a corto plazo de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	8	11,0	11,0	11,0
	TOTALMENTE DE ACUERDO	65	89,0	89,0	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 21. Tabla de Frecuencia ítem 21

**Los préstamos permiten cumplir las obligaciones a corto plazo de la empresa.**



**Los préstamos permiten cumplir las obligaciones a corto plazo de la empresa.**

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 89.04% está totalmente de acuerdo y el 10.96% está



acuerdo con que los préstamos permiten cumplir obligaciones a corto plazo de la empresa, ya que al obtener un préstamo ingresa efectivo y así se puede cumplir con las obligaciones próximas que tiene la empresa.

Tabla N° 32. Ítem 22

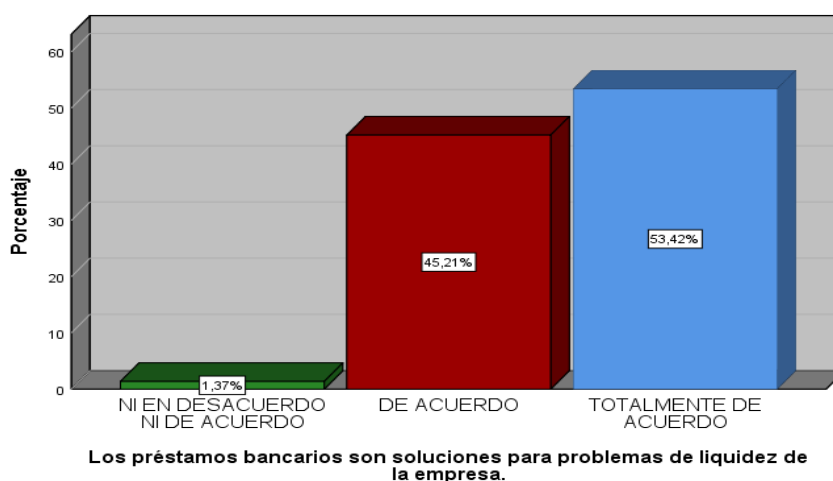
*Los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NI EN DESACUERDO NI DE ACUERDO	1	1,4	1,4	1,4
	DE ACUERDO	33	45,2	45,2	46,6
	TOTALMENTE DE ACUERDO	39	53,4	53,4	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 22. Tabla de Frecuencia ítem 22

**Los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadoras encuestadas de las empresas textiles del mercado de Lima, el 53.42% está totalmente de acuerdo y el 45.21% está de acuerdo que

los préstamos bancarios son soluciones para problemas de liquidez de la empresa, y el 1.37% ni está en desacuerdo ni de acuerdo.

Tabla N° 33. Ítem 23

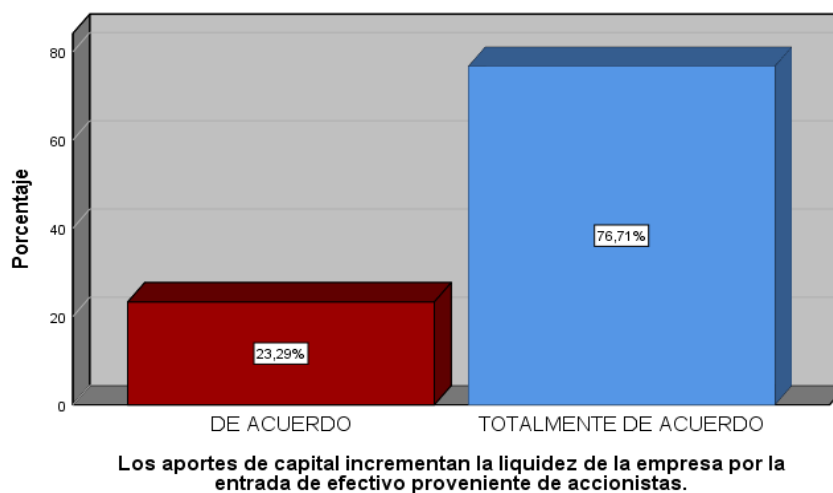
*Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	17	23,3	23,3	23,3
	TOTALMENTE DE ACUERDO	56	76,7	76,7	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 23. Tabla de Frecuencia ítem 23

**Los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Interpretación:

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del cercado de Lima, el 76.71% está totalmente de acuerdo y el 23.29% está de acuerdo que los aportes de capital incrementan la liquidez de la empresa por la entrada de efectivo proveniente de accionistas.

Tabla N° 34. Ítem 24

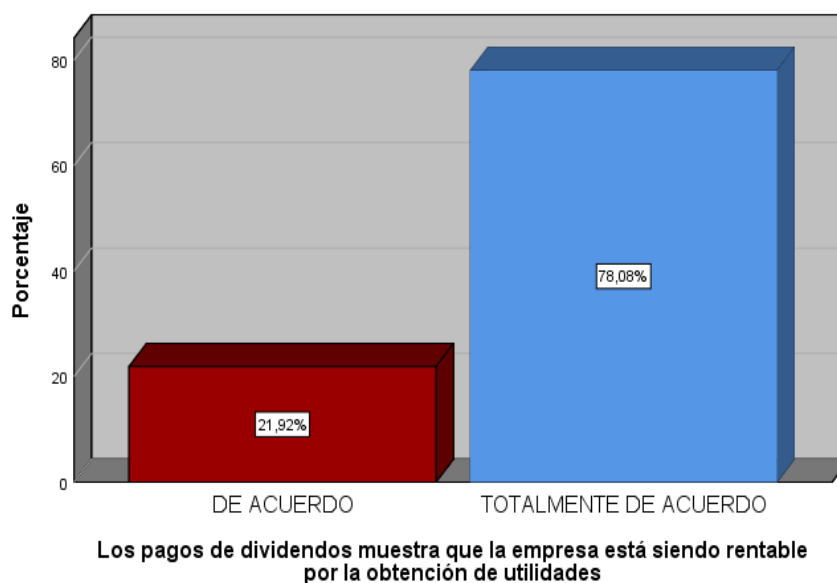
*Los pagos de dividendos muestra que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	DE ACUERDO	16	21,9	21,9	21,9
	TOTALMENTE DE ACUERDO	57	78,1	78,1	100,0
	Total	73	100,0	100,0	

*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

Gráfico N° 24. Tabla de Frecuencia ítem 24

**Los pagos de dividendos muestra que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades**



*Fuente: Elaboración propia por medio del programa SPSS versión 25.*

**Interpretación:**

Los resultados nos indican que de las 73 trabajadores encuestados de las empresas textiles del mercado de Lima, el 78.08% está totalmente de acuerdo y el 21.92% está acuerdo con que los pagos a dividendos muestran que la empresa está siendo rentable por la obtención de utilidades.

ANEXO 05: CARTA DE LA MUNICIPALIDAD

Lima, 24/11/2014

D/S 375844-2019

Solicito INFORMACION PARA ESTUDIOS

Señor  
JORGE VICENTE MARTÍN MENDOZA WELLS  
ALCALDE DE LA MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA  
Lima  
Presente.



Atención: COORDINACIÓN DE DESARROLLO ECONOMICO

Yo Soto Mesia Diego Roberto  
Identificado (a) con DNI N° 43297853 domiciliado (a) en 17 15 67 9'  
Avda. Jim. Sta. Margarita  
Distrito de Ventanillas e-mail dsoto-123-90101230@hotmail.com  
teléfono N° 982199355 ante usted me presento y expongo:

Que: con la finalidad de cumplir con la exigencia académica de la Universidad Cesar Vallejo en la cual voy a estudiar la carrera de contabilidad con cargo universitario 0700240252, por intermedio de usted solicito a usted correspondiente se sirva a proporcionar-me la información con respecto a la categoría del número de empresas autorizadas por la municipalidad que se dedican al rubro textil en el distrito de Cercado de Lima.

Sin otro particular, y en espera de su gentil atención a la presente, quedo de usted,

Atentamente

Firma [Signature]  
Nombre Soto Mesia Diego Roberto  
DNI N° 43297853

Lima, 13 de noviembre de 2019.

CARTA Nro. 1161-2019-MML-GDE-SAC-DAMF

**SR. DIEGO ALBERTO SOTO MEJIA**  
**MZ. K LT. 9 ASOC. VIV. SARA MARGARITA**  
**VENTANILLA.**

REF. : Documento Simple N° 375844-2019

Por el presente me dirijo a usted para saludarlo cordialmente y en atención al documento de la referencia, a través del cual solicita la relación de Empresas dedicadas al rubro de Textil registradas en el Cercado de Lima.

Sobre el particular, les comunico que se ha revisado la Base de Datos de los Sistemas de Licencias (**SISCAT y SISLIC**), y se hace llegar un listado con la información solicitada, para su conocimiento y fines correspondientes.

Sin otro particular, quedo de usted,

Atentamente,

  
MUNICIPALIDAD METROPOLITANA DE LIMA  
GERENCIA DE DESARROLLO ECONOMICO  
SUBGERENCIA DE AUTORIZACIONES COMERCIALES  
  
MARIELLA BERACTA ZAMORA  
JEFE DEL DEPARTAMENTO DE AUTORIZACION  
MUNICIPAL DE FUNCIONAMIENTO

MPZ/meg-