

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“PLANEAMIENTO FINANCIERO DE EMPRESAS
MYPES DEL RUBRO TEXTIL, DISTRITO DE
PUEBLO LIBRE EN EL PERIODO 2022”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Angel Rolando Becerra Huanambal

Asesor:

Dra. Esther Rosa Saenz Arenas

<https://orcid.org/0000-0003-0340-2198>

Lima - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Roberth Frías Guevara	08312356
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	María Betsabé Rodríguez Reynoso	07184463
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Arthur Giuseppe Serrato Cherres	41415162
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

INFORME DE SIMILITUD

tesis turnitin ANGEL BECERRA			
INFORME DE ORIGINALIDAD			
19%	18%	2%	7%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
FUENTES PRIMARIAS			
1	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet		3%
2	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet		2%
3	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante		1%
4	hdl.handle.net Fuente de Internet		1%
5	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet		1%
6	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante		1%
7	recyt.fecyt.es Fuente de Internet		1%
8	www.clubensayos.com Fuente de Internet		1%
9	www.coursehero.com Fuente de Internet		<1%

DEDICATORIA

Dedico principalmente este trabajo a Dios, por haberme dado la vida y llegar hasta este punto importante de mi formación académica. A mi familia y a mi novia por apoyarme en conjunto incondicionalmente.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por permitirme estar bien de salud, a mis padres por su disponibilidad de ayudarme económicamente y emocionalmente en mi formación, a los docentes porque desde un principio han estado brindando conocimiento importante de cada materia en la carrera y sobre todo a la asesora, por su constante apoyo acerca de mis metas y objetivos profesionales.

TABLA DE CONTENIDO

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	4
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE FIGURAS	9
RESUMEN	10
ABSTRACT	11
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	12
1.1. Realidad problemática	12
1.2. Formulación del problema	29
1.3. Objetivos	29
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	32
2.1. Tipo de investigación	32
2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)	36
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de análisis de datos	41
2.4. Aspectos éticos	43
CAPÍTULO III: RESULTADOS	46
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	67
4.1. Discusión	67
4.2. Interpretación comparativa	69

4.3. Implicancias	72
4.4. Conclusiones	72
REFERENCIAS	75
ANEXOS	82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Muestra</i>	37
Tabla 2 <i>Muestreo prueba piloto</i>	38
Tabla 3 <i>Valor de coeficiente Alfa de Cronbach</i>	39
Tabla 4 <i>Juicio de expertor</i>	40
Tabla 5 <i>Operacionalización de la variable validez</i>	40
Tabla 6 <i>Técnicas e instrumentos de recolección</i>	42
Tabla 7 <i>Alfa de Cronbach (muestra)</i>	46
Tabla 8 <i>Estadísticas de fiabilidad (muestra)</i>	46
Tabla 9 <i>Posee una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo</i>	47
Tabla 10 <i>Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias</i>	49
Tabla 11 <i>Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero</i>	50
Tabla 12 <i>Apalancamiento financiero (Agrupada)</i>	51
Tabla 13 <i>Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto</i>	53
Tabla 14 <i>Dispone una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado</i>	54
Tabla 15 <i>Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto</i>	55
Tabla 16 <i>Cuenta una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado</i>	57
Tabla 17 <i>Establece un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado</i> ..	58
Tabla 18 <i>Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado</i> .	59
Tabla 19 <i>Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto</i>	61
Tabla 20 <i>Cuenta una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos</i>	62
Tabla 21 <i>Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto</i>	63
Tabla 22 <i>Estimación anticipada de ingresos y egresos (Agrupada)</i>	64
Tabla 23 <i>Planeamiento financiero (agrupada)</i>	65

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Fórmula para calcular el alfa de Cronbach</i>	39
Figura 2 <i>Fórmula para calcular el alfa de Cronbach en base al muestreo prueba piloto</i>	39
Figura 3 <i>Fórmula para calcular el alfa de Cronbach en base al muestreo por conveniencia</i>	47
Figura 4 <i>Posee una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo</i>	48
Figura 5 <i>Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias</i>	49
Figura 6 <i>Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero</i>	50
Figura 7 <i>Apalancamiento financiero (Agrupada)</i>	52
Figura 8 <i>Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto</i>	53
Figura 9 <i>Dispone una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado</i>	54
Figura 10 <i>Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto</i>	56
Figura 11 <i>Cuenta una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado</i>	57
Figura 12 <i>Establece un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado</i> .	58
Figura 13 <i>Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado</i>	60
Figura 14 <i>Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto</i>	61
Figura 15 <i>Cuenta una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos</i>	62
Figura 16 <i>Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto</i>	63
Figura 17 <i>Estimación anticipada de ingresos y egresos (Agrupada)</i>	64
Figura 18 <i>Planeamiento financiero (agrupada)</i>	66

RESUMEN

La presente tesis titulada “Planeamiento Financiero de empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022” tiene como objetivo principal determinar como es el planeamiento financiero. La investigación es de enfoque cuantitativo, tipo aplicada, nivel descriptivo correlacional, de diseño no experimental-transversal, teniendo en base a la población compuesta por 20 trabajadores entre las áreas de administración, contabilidad, finanzas y almacenes, los cuales se les aplicaron el instrumento del cuestionario en base a la técnica de la encuesta. Se obtuvo un resultado de 0.804 en el Alfa de Cronbach, lo cual se indica que el instrumento cuenta con una aceptable confiabilidad. Es por ello, que se precisó indicar la teoría General de la Administración, del Costo Promedio Ponderado del Capital y de los Presupuestos. Se tuvieron limitaciones al recolectar información, ya que el acceso a la información presentaba complicaciones y efectos longitudinales. Las conclusiones que se obtuvieron al aplicar el cuestionario son que, en las empresas en estudio, no contempla un conocimiento aceptable sobre el apalancamiento financiero, sin embargo, al tratarse de la estimación anticipada de ingresos y egresos se contempla un conocimiento aceptable en cuanto al saber utilizar los recursos y llegar a las metas trazadas.

PALABRAS CLAVES: Planeamiento financiero, empresas MYPES, apalancamiento financiero, presupuestos.

ABSTRACT

The main objective of this thesis entitled "Financial Planning of MYPES companies in the textile industry, district of Pueblo Libre in the period 2022" is to determine what financial planning is like. The research is of a quantitative approach, applied type, correlational descriptive level, non-experimental-transversal design, based on the population made up of 20 workers between the areas of administration, accounting, finance and warehouses, which were applied the instrument of the questionnaire based on the survey technique. A result of 0.804 was obtained in Cronbach's Alpha, which indicates that the instrument has acceptable reliability. That is why it was necessary to indicate the General Theory of Administration, the Weighted Average Cost of Capital and Budgets. There were limitations when collecting information, since access to information presented complications and longitudinal effects. The conclusions that were obtained when applying the questionnaire are that, in the companies under study, it does not contemplate an acceptable knowledge about financial leverage, however, as it is the anticipated estimate of income and expenses, an acceptable knowledge is contemplated in terms of knowing use the resources and reach the goals set.

KEY WORDS: Financial planning, MYPES companies, financial leverage, budgets.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En el presente contexto temporal, el mundo experimenta una serie de acontecimientos y fenómenos relevantes, los cuales inciden en diversos aspectos sociales, económicos, políticos y culturales a escala global, uno de esos fenómenos es llamado globalización donde los países están más interconectados, esto ocasiona que se generen grandes beneficios con respecto a los sectores de educación, salud, infraestructura, alimentación y especialmente con los negocios. Sin embargo, esta última, sin ser la única con respecto a los antes mencionados, ha experimentado una seria afectación a raíz de la propagación mundial de la pandemia ocasionada por el virus SARS-CoV-2, conocido como enfermedad por coronavirus COVID-19 (Organización Mundial de la Salud, s.f.). Esta crisis sanitaria ha tenido un profundo impacto en diversos ámbitos de la sociedad a nivel mundial, ello conlleva serios problemas respecto a las oportunidades de empleo, liquidez y sobre todo al planeamiento financiero.

En América Latina y el Caribe, la pandemia ha dejado un claro impacto sobre la sociedad y la economía de los países latinoamericanos. Al término del año 2022 se calcula una cifra de más de 2,5 millones de empresas que fueron cerradas, lo cual equivale alrededor del 19% de todas las instituciones de la región. Específicamente, las microempresas llegaron al porcentaje del 21% en el año 2022. Con respecto al empleo, ha generado millones de pérdidas de puestos de trabajo, así como la baja productividad laboral que en vista de otros países del primer mundo es una brecha notable. Ello, también se relaciona por la escasez de recursos que se dispone en Latinoamérica comparada con otros continentes, sobre todo la salud, educación y el trabajo y también se observa que las MYPES (micro y pequeña

empresa) representa un porcentaje mucho mayor respecto a las medianas y grandes empresas (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, s.f.). Al no contar con recursos suficientes no se podría disponer de un presupuesto para cumplir con los objetivos de la empresa y, sobre todo, establecer un plan adecuado para financiar una operación mediante el endeudamiento.

En el Perú, debido a la coyuntura actual, la economía ha sufrido un deterioro en su funcionamiento considerable por la ausencia de acción en los factores económicos en el mercado, puesto que se vive un estado de inamovilidad social en los últimos meses que impide la realización de las transacciones económicas. Asimismo, la pandemia ocasionada por el COVID-19 tiene un fuerte impacto a la sociedad y a la economía, principalmente a las microempresas, puesto que este sector representa el 88.9% del total de empresas a nivel nacional. La mayoría de estos empresarios del país contribuye considerablemente a que el trabajo, la economía y su estabilidad pueda ser posible y presente un adecuado margen de PBI. (Diario Oficial El Peruano, 2022).

La planificación financiera desempeña un papel fundamental en la gestión efectiva de los recursos financieros, permitiendo el desarrollo de estrategias para alcanzar los objetivos y metas establecidas, junto con las medidas de control necesarias para su logro (Valle, 2020, pp. 160-166). Dicho planeamiento financiero es un aspecto importante en la buena marcha empresarial de las empresas, sin embargo, las MYPES del rubro textil, no se aprecia que manejen los conocimientos necesarios para realizar un adecuado plan.

Asimismo, apalancarse es una opción viable que presenta beneficios a considerar. La importancia recae en saber utilizarla y hallar el grado de apalancamiento preciso, ello con el propósito de no contar con problemas futuros de liquidez. Es una alternativa a considerar,

sin embargo, se tiene que ejecutar con la debida precaución (Chicano, 2017, p.4). Ello se considera en la realidad actual de las empresas MYPES del rubro textil porque no cuentan con la opción de endeudarse para mejorar la liquidez y bajar lo más posible sus costos y gastos.

Por último, los presupuestos, o también llamado, la estimación anticipada de ingresos y egresos es un análisis que se encarga de distribuir las necesidades de la sociedad, el establecer correctamente los objetivos a alcanzar y en la obtención equitativa de obtener los recursos para financiar el logro de las metas trazadas (Pérez, 2022, p.4). De la misma manera, esta opción se considera en el problema de las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre, puesto que se necesita el control de los recursos para alcanzar las utilidades deseadas, lo cual se puede apreciar que los recursos son escasos.

Antecedentes

Antecedentes Internacionales

A continuación, se detalla los trabajos de investigación realizados:

Según, (Acero et. al, 2019), sustentaron su tesis propuesta de estrategias financieras para la Sociedad MMA Archivos SAS, de la Universidad Piloto de Colombia, el objetivo es plantear un arquetipo de planificación basado en estrategias financieras para MMA ARCHIVOS, con el propósito de proyectar cifras y dirigir adecuadamente las operaciones de la empresa, se arroja como resultado que se constata una insuficiencia de herramientas y recursos informáticos necesarios para llevar a cabo una adecuada evaluación del rendimiento financiero de la entidad. En consecuencia, se calculó el indicador de Rentabilidad sobre Activos (ROA), revelando un crecimiento positivo en los años 2022 y 2023, con valores de 5,04% y 9,06% respectivamente, en comparación con los valores de 2,63% y 2,45%

registrados en los años examinados, 2017 y 2018. Además, se diseñaron estrategias con el objetivo de mejorar la liquidez mediante la refinanciación de las deudas en el período de tiempo de breve alcance. Este impacto es de fácil notoriedad en el flujo de efectivo libre, los indicadores de desempeño que experimentaron un cambio hacia valores negativos durante los años 2017 y 2018 se proyectan con una tendencia positiva para los años subsiguientes, específicamente en los períodos estimados para 2022 y 2023. Es importante mencionar que el excedente de liquidez en el último año se destinó a realizar pagos extraordinarios en las obligaciones financieras.

Asimismo, (Prieto et. al, 2018), sustentaron su tesis denominada creación de una estructura para el mejoramiento de la planeación financiera de la compañía CONSTRUFYM LTDA, de la Universidad Piloto de Colombia, fundamentado en los hallazgos de la investigación cuyo objetivo es establecer una disposición de Planificación Financiera para optimizar el índice de beneficio de la empresa CONSTRUFYM en relación a los proyectos que han sido asignados y contratados, se concluye que si bien la empresa cuenta con una estructura adecuada para la planificación financiera de los proyectos, no se tuvieron en cuenta factores significativos, como el plazo de ejecución de las obras, las cuales tienen un promedio de entre 18 y 36 meses, abarcando varios años. Además, no se consideraron indicadores como el Índice de Precios al Consumidor (IPC) y el Índice de Precios de la Producción (IPP), los cuales tienen un impacto en la ampliación de los costos laborales y en los precios en general. Asimismo, se identificó que el aspecto tributario es relevante, ya que afecta la rentabilidad de la compañía. Para el presente proyecto, se determinó que este factor representó una disminución del 19% en la rentabilidad, lo cual fue considerado mediante la provisión realizada con el Acumulado de Impuestos y Utilidad (AIU). Como resultado de la detección de estas deficiencias, así como de las medidas correctivas implementadas en la

configuración estructural, se logra mejorar la planificación financiera de los proyectos adjudicados a CONSTRUFYM. Estas mejoras integran los elementos descritos en el transcurso de este esquema y se interrelacionan con las opciones que contribuyen al logro de los propósitos establecidos, consolidando así los componentes indispensables para garantizar la rentabilidad anticipada en cada uno de los proyectos.

Por su parte (Sánchez y Lagos, 2018), en su tesis planeación financiera asesorías y servicios en salud ASALUD LTDA, de la Universidad Piloto de Colombia, el objetivo fue generar un diagnóstico a partir de escenarios de planeación financiera para soportar la estrategia de ASALUD LTDA, para el año 2019, por el que se obtiene como resultado un exceso en las cuentas corrientes tanto en activo como en patrimonio y seguidamente con una propensión al descenso. En base a ello se ejecutó una evaluación minuciosa de la planeación financiera, empleando la formulación de distintos escenarios en los cuales como consecuencia indique los aspectos negativos y positivos en relación con el riesgo que genera la jugada corporativa para el año 2018. Subsiguientemente, la organización deberá apalancar su estructura de capital con recursos provenientes de una entidad financiera en cuestión, de esta manera se logrará abarcar su operación y no precipitarse a utilizar estados mínimos de variación en el entorno del sector sin riesgo a dañar considerablemente la empresa.

Según (Fiacconi, 2018), en su tesis valuación de opciones financieras y estrategias que incluyen acciones, de la Pontificia Universidad Católica de Argentina, el objetivo de la investigación fue determinar que la inversión de acciones es una opción viable como instrumento de inversión, puesto que en este caso de estudio se implementó un software adecuado para que los sujetos involucrados cuenten con información más detallada a tiempo real y, sobre todo, se utilice en función al bienestar financiero de las empresas. Este escenario

donde habría muchos más inversores incrementando la demanda de los nuevos valores y, a su vez, apertura un nuevo camino a las entidades a considerar esta estrategia en vez de acudir al sistema financiero debido a las tasas activas mayores al 50% que se observó en el estudio, ocasionando que los proyectos de inversión sean inasequibles al requerir financiamiento. Al referirse al planeamiento financiero no es necesario incurrir en las entidades bancarias, al contrario, se puede optar por otras herramientas como es en este caso de estudio el uso efectivo de las acciones, al ejecutarse eficientemente esta vía se transformaría en un factor importante al tomar las futuras decisiones empresariales para el bienestar económico y financiero de la empresa.

Asimismo, (Laudani et. al, 2020), sustentaron su tesis llamada financiamiento en las Pymes. Análisis de alternativas y su utilización en San Rafael, de la Universidad Nacional de Cuyo – Argentina, evidencia el objetivo que las empresas Pymes acuden al sistema bancario para obtener crédito en función de invertir, pero por otro lado, la mayor parte decide en la no utilización de estas herramientas puesto que los costos o las tasas no son favorables según su estabilidad financiera y, a la vista de no haber incentivos y de los constantes requerimientos que solicitan los bancos se reúsan en hacer uso de estas mismas. Obviamente el panorama no es favorable, puesto que este sector en específico representa un gran porcentaje del PBI del país en estudio y al no obtener el crédito necesario se paraliza la economía. Argentina está pasando por un momento crítico, la escasez de estabilidad y la constante volatilidad del dólar coadyuvan al no determinar la financiación en el exterior. Se precisa realizar un cambio en la política de crédito por parte del estado para asistir a las entidades del sector Pyme, el cual produce con un amplio margen la mayor cantidad de empleo en el país, puesto que se observa claramente la ausencia de trabajo en el territorio nacional.

Antecedentes Nacionales

Conforme a la problemática en estudio, se revisó los siguientes trabajos de investigación:

Según (Santiago, 2018), en la ciudad de Huaraz en su tesis para obtener el título de Contador Público en la Universidad César Vallejo, sustentó el trabajo de investigación titulado planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018, con el objetivo de diagnosticar el impacto del planeamiento financiero en la gestión financiera de la empresa en estudio, se obtuvo como resultado que la planeación financiera incurre en la administración financiera indudablemente. Debido a que es un instrumento que coadyuva a la correcta toma de decisiones a través del accionamiento de propósitos, que funcionará como modelo, con el propósito de control y en la búsqueda constante de alcanzar las metas trazadas prediciendo riesgos futuros. Asimismo, en el ejercicio 2017 se acentuó de manera reducida el índice de liquidez defensiva de 0.72, por otro lado, en el año 2016 el resultado fue de 0.75 y en el periodo 2015 fue 0.74, demostrando un resultado inferior. Del mismo modo que contribuirá al acrecentamiento de la utilidad neta, por lo tanto, el ejercicio 2015 fue de 3.33%, en el siguiente año 2016 fue de 3.22 y en el ejercicio 2017 fue de 4.18%.

Asimismo, (Huamán y Esquivel, 2018), en la ciudad de Trujillo, para obtener el título de Contador Público en la Universidad Privada del Norte, sustentó la tesis el plan financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Grupo Palermo SRL en la ciudad de Trujillo en el año 2017, el objetivo fue comprobar que la planeación financiera tiene un impacto en la salud económica y financiera de la entidad en estudio, se ha logrado demostrar una mejora en dicha situación mediante la ejecución de un planeamiento

financiero. Este plan identificó áreas deficientes en los métodos de análisis financiero, adquisición de bienes y adquisición de personal, y mediante la mejora en el incremento de los ingresos y la reducción de los gastos administrativos, de ventas y financieros, se lograron alcanzar los objetivos planteados. Para optimizar la salud económica y financiera de la institución, se llevó a cabo un refinanciamiento de la deuda, lo cual se reflejará en indicadores financieros como la liquidez, gestión, endeudamiento, y los indicadores de rentabilidad.

Por otra parte, (Neira, 2018), en la ciudad de Virú, la tesis para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Privada del Norte, sustentó el trabajo de investigación denominado el planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Corporación el Brujo S.A., del distrito de Virú, del periodo 2016, con el objetivo general de demostrar el impacto de la planeación financiera en la condición de la entidad en estudio, al examinar los resultados detalladamente, se evidencia una mejora significativa en su desarrollo económico y financiero de la empresa. Se observa un aumento en las ventas de más de un millón de soles en el segundo semestre de 2016, junto a un incremento positivo de más del 100%. También, los gastos operativos se redujeron en aproximadamente S/. 35,000 soles durante el mismo periodo. Asimismo, se cuentan con montos claramente beneficios en los índices de liquidez general, con un valor más de 2.30 soles, y recursos suficientes para financiar sus operaciones diarias y mantener una adecuada gestión de sus flujos de efectivo con más de S/. 50,000. Tanto la solvencia de la institución y su suficiencia para ejecutar con sus obligaciones a corto plazo sin tener en cuenta los inventarios, así como la razón que sí se utilice únicamente activos que puedan convertirse en efectivo más rápido, presentan valores óptimos de más de 2.10 soles, superando consistentemente los resultados del ejercicio 2016. En conjunto, se ha confirmado que la

planeación financiera ha mejorado en el desarrollo económico y financiero de la empresa Corporación El Brujo S.A. al lograr una autosuficiencia económica y financiera, gracias al aumento progresivo en el volumen en las ventas derivado de la adquisición de nuevos compradores y un seguimiento óptimo de las cobranzas en un plazo de 15 días.

Según, (Quiroz, 2020), en la ciudad de Cajamarca, para optar por el título profesional de Contador Público en la Universidad Privada del Norte, sustentó su tesis el planeamiento financiero y su contribución en la situación financiera de la empresa GROUP SAN JUAN E.I.R.L. para el año 2018, revela que la entidad en estudio muestra solvencia económica, la cual ayuda a cubrir las cuentas por pagar que pudiera tener. Aun así, al realizarle una proyección se observa que la empresa no presenta cambio alguno, solo logra mantenerse a lo largo de los años. Por lo cual, se precisó necesario ejecutar un planeamiento financiero que arrojó resultados positivos, tales como la estabilidad del volumen de ventas y mantener los gastos en menor proporción. Para el año 2020 se obtuvo un incremento considerable en los ratios financieros y una mejoría en la utilidad, concluyendo de esta manera que la planeación financiera es una pieza importante para la entidad. Asimismo, se observa un aporte favorable en la gestión empresarial de la institución lo cual se verá reflejado positivamente en la toma de decisiones.

De acuerdo, (Gutierrez, 2021), en la ciudad de Ancón en la tesis para obtener el título de Contador Público en la Universidad Privada del Norte, sustentó el trabajo de investigación titulado fuentes de financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del sector textil del distrito de Ancón en el 2019, se evidencia que el financiamiento que se determinó en las empresas en estudio fue interno y externo, entendiéndose que interno es con capital propio y externo como la entrada al sistema bancario, ello coadyuvo en obtener resultados

positivos en cuanto a la situación financiera de cada contribuyente. Mediante el estudio realizado a estas empresas se observa que se utilizó manejar crédito con los proveedores y de gran medida el apoyo bancario como fuentes de financiamiento en el ámbito externo. Asimismo, se concreta como tema de estudio interno considerar las tasas de interés y la utilidad de las entidades como factores importantes para el crecimiento empresarial. Por otro lado, se recomienda que antes de utilizar estas herramientas financieras se debe de capacitarse correctamente y estar informado de reconocer los puntos positivos y los puntos negativos que pueda acarrear en beneficiarse de dichos instrumentos. Además, se mantiene el discurso de optar el uso eficiente del apalancamiento financiero, puesto que, como se ha demostrado en la investigación, el financiamiento interno sí produce recursos, pero limitados. Al realizar la planeación financiera se manejan recursos propios y, a su vez, de la entidad financiera, por lo cual alcanza un margen más alto de posibilidades de inversión.

Bases teóricas

Teoría General de la Administración según Chiavenato (2017) p. 11

Según Idalberto Chiavenato, sostiene que la Teoría General de la Administración (TGA) indica 5 principios de la administración científica: planeación, preparación, control, ejecución y excepción. El primero el cual es la planeación se concentra en reemplazar el criterio del personal y la ejecución arbitraria de labores por sistemas de procesos científicos. Se precisa priorizar la ciencia utilizando la planificación del método.

Asimismo, la estructura organizativa se enfoca principalmente en la planificación y organización de la composición de áreas y cargos dentro de una entidad, así como en la dirección y control de sus funciones. Se demostró que la eficacia de una empresa se considera mayormente que la suma de la eficiencia individual de sus empleados, y que esto debe

lograrse a través de lo ecuánime, en otras palabras, la correspondencia adecuada entre los medios utilizados y los objetivos que se desean lograr.

En el presente trabajo de investigación se enfoca en el primer principio de la administración científica, el cual consiste en la planeación, que consiste en trabajar con procedimientos científicos a través de la organización empresarial, debido que la rentabilidad de la entidad es mucho más eficiente bajo este enfoque que realizar las tareas empíricamente.

Teoría del Costo Promedio Ponderado del Capital (CPPC) según Bejar et. al (2017) pp. 34-35

Según Luis Béjar, el principal objetivo de toda empresa en proceso de expansión es lograr una posición consolidada en el mercado a largo plazo, y cada día incrementar su rentabilidad con el fin de generar valor para sus accionistas. Seleccionar adecuadamente la tasa de descuento es uno de los desafíos más complejos al determinar el valor de una empresa, ya que debe reflejar la viabilidad financiera y económica de los flujos futuros. Por lo tanto, es crucial tener un conocimiento profundo de los recursos financieros y económicos disponibles.

Con el fin de determinar esta variable de investigación, es necesario tener un entendimiento de la estructura de capital de las empresas. Estas utilizan diversas formas de financiamiento para sus proyectos e inversiones, seleccionando aquellas que se ajusten a sus necesidades e intereses corporativos. Cada una de estas formas de financiamiento conlleva un costo, el cual se considera al calcular el Costo Promedio Ponderado del Capital (WACC). Representa el promedio ponderado de los costos de las diversas fuentes de financiamiento

utilizadas, ya sean deuda externa o capital propio, que los inversionistas requieren para emprender nuevos proyectos o adquirir activos de capital.

Asimismo, cabe acotar lo que dice Scott Besley (2001), el costo de capital de una entidad se define como la cantidad necesaria para atraer inversionistas y está determinado por el rendimiento promedio exigido por ellos. Se podría decir que representa el costo promedio ponderado de los fondos necesarios para la empresa. Esta medida, conocida como costo de capital, es la tasa mínima de rendimiento que debe poseerse de las inversiones para consolidar que el valor de la empresa no se reduzca.

Dicho esto, se puede decir que la empresa busca su bienestar financiero y económico, así como perdurar en el tiempo, ello se logra sabiendo el valor de la empresa mediante un financiamiento que se calcula por el CPPC. Es el indicador que refleja la tasa de liquidez mínima para que el inversionista pueda decidir su viabilidad que el valor de la entidad no sufra pérdidas.

Teoría de los Presupuestos según Burbano (2011) p. 12-13

En el contexto del capitalismo, la eficacia y la productividad se traducen en ganancias monetarias, las cuales necesita en gran medida de la planificación. Para lograr una gestión dinámica, es importante aprovechar todos los recursos disponibles, y uno de ellos es el presupuesto. Cuando se utiliza de manera eficaz puede generar beneficios significativos. De hecho, el presupuesto se convierte en una herramienta para maximizar las ganancias y guiar a la gerencia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones:

- Lograr rendimientos sobre el capital que reflejen la perspectiva de los inversionistas.

- Integrar las labores de la empresa (compras, producción, distribución, finanzas y relaciones industriales) para alcanzar una meta muta en base de facultar a la autoridad y las responsabilidades asignadas.
- Establecer políticas, evaluar su culminación y reevaluarlas cuando las metas no se cumplan.

En el presente estudio se indica que los presupuestos logran una administración eficiente para aprovechar los recursos disponibles. Un uso eficiente del presupuesto puede generar beneficios significativos, puesto que se convierte en una herramienta para maximizar las ganancias y orientar a la gerencia en el cumplimiento de la correcta toma de decisiones.

Así también se presenta algunas definiciones de la variable de estudio de investigación.

Planeamiento financiero según Puente et. al (2017)

Mariana Puente, Janneth Viñán y Juan Aguilar en su libro Planeación Financiera y Presupuestaria, define al planeamiento financiero como: el proceso que permite evaluar la viabilidad de metas y planes, la cual abarca todos los aspectos de una empresa, incluyendo sus políticas y decisiones relacionadas con la liquidez, el capital de trabajo, los inventarios, los presupuestos de capital, la estructura de capital y los dividendos. En consecuencia, la planificación financiera constituye el fundamento principal de la gestión financiera empresarial.

Planeamiento financiero según Aristizabal et. al (2017)

Nathalia Aristizabal, Cindy Ariza, Oscar Cárdenas y Harvey Lozada en su artículo científico La Planeación Financiera como herramienta a largo plazo del Mejoramiento Financiero,

propone el planeamiento financiero como: la proyección sistemática de las actividades financieras empresariales mediante la formulación de programas, presupuestos y previsiones, que se presentan a través de informes financieros proyectados. Mientras que el diagnóstico financiero busca evaluar el pasado de la empresa utilizando información histórica, la planificación financiera tiene como objetivo evaluar el futuro de la empresa mediante el uso de datos estimados o proyectados. Gracias a ello, la junta directiva dispone de una guía para enfrentar un futuro incierto, basada en estimaciones sólidamente fundamentadas, lo que les permitirá dirigir a la empresa hacia el logro de sus metas.

Planeamiento financiero según Mires (2018)

Por tanto, se debe considerar que el planeamiento financiero es una metodología estratégica que se centra en la gestión eficiente de los recursos empresariales para lograr una estabilidad y equilibrio económico. La planificación implica una reflexión anticipada antes de llevar a cabo acciones concretas. Es, en esencia, un proceso intelectual que precede a la ejecución, permitiendo analizar, diseñar y estructurar las medidas necesarias para alcanzar los objetivos empresariales (p.6).

Planeamiento financiero según Aguilar y Dueñas (2018)

Cabe resaltar que, en la ejecución de dicha planeación financiera, se considera la salud financiera de la entidad de una forma global integrando en ella desde los departamentos de Producción hasta Administración, precisando la planificación, control y organización desde una observación financiera.

Planeamiento financiero según Velásquez et. al (2018)

En el planeamiento financiero, la empresa debe precisar lo que quiere buscar en el futuro y considerar los factores influyentes en la mencionada proyección, de esta manera se puede determinar una situación financiera trazada en el corto o largo plazo.

Definiciones conceptuales

Análisis financiero

Es el estudio que permite determinar si la situación financiera y los resultados operacionales presentes y pasados, de la compañía cumplan con las políticas planteadas, en función de producir estimaciones y proyecciones altamente probables sobre la operacionalidad y rentabilidad futura. Asimismo, el análisis financiero da a relucir la información que no es visible de los estados financieros e interpreta dicha información a un lenguaje sencillo y entendible para el público en general. Por lo tanto, permite proyectar el futuro de la institución, otorgando datos al directorio o al gerente general para la correcta toma de decisiones (Gómez et. al, 2018).

La importancia del análisis financiero se concreta en permitir a la empresa u organización, mediante técnicas e instrumentos financieros, saber cómo se encuentra la compañía y, gracias a ello, realizar la toma de decisiones en busca de generar rentabilidad (Silvia, 2018).

Información financiera

La información financiera desempeña un papel crucial en la toma de decisiones de inversión y financiamiento. Permite asignar recursos disponibles a proyectos de inversión y obtener los fondos necesarios para financiar dichas inversiones. Además, facilita la administración de la solvencia y la liquidez de la entidad. La solvencia implica garantizar la

capacidad de la entidad para culminar con las obligaciones de pago a largo plazo, mientras que la liquidez implica administrar eficientemente los pagos a corto plazo de manera oportuna. También es fundamental evaluar los diferentes mecanismos de financiamiento disponibles, como créditos, acciones, bonos, entre otros, para determinar cuáles son los más adecuados y rentables para obtener los recursos necesarios. Por último, es esencial evaluar la gestión de la administración, examinando aspectos como la planeación estratégica, la designación de recursos, el control financiero y operativo, la gestión del talento humano y otros elementos clave para optimizar la gestión empresarial (Chávez y Vallejos, 2017, p.96).

Además, dicha información financiera es vital para la empresa en función de una gestión eficiente y el análisis de la misma lo es, a su vez, en la obtención acorde a la toma de decisiones que puedan poseer los gerentes (Puerta et. al, 2018). Entonces, se entiende por gestión financiera como la distribución de dichos recursos que posee la empresa con el propósito de determinar si podrán ser utilizados para solventar los gastos necesarios para su funcionamiento (López, 2018).

Gestión financiera

La gestión financiera es el conjunto de técnicas y procedimientos interrelacionados entre sí cuya finalidad es el emprendimiento, la proyección, el control rápido y óptimo de los recursos financieros según la normativa vigente en el país. Todo ello con la búsqueda de lograr las metas propuestas por las instituciones u organizaciones (Salazar et. al, 2019). Asimismo, es un juicio de administrar los recursos financieros eficientemente para el correcto accionar de los gerentes que acreciente los resultados de la institución (Bailón y Rojas, 2018).

Finanzas

Las finanzas se pueden connotar como el manejo y la distribución del dinero eficiente y eficaz, de las cuales se encargan del desarrollo las compañías, los mercados y los instrumentos que se encuentran inmersos en la transferencia de efectivo entre ciudadanos, instituciones y estados (Martínez et. al, 2018).

Se debe mencionar también que las compañías u organizaciones suelen decidir el apalancamiento financiero en función de contar con capital de trabajo para la inversión; sin embargo, es preciso ejecutar la cobranza de ventas operativas, puesto que adicionalmente constituye una opción viable a tomar. En consecuencia, un adecuado planeamiento financiero puede producir resultados y beneficios a largo plazo (García, 2018).

Además, Se puede inferir que la utilización de opciones reales contribuye a mitigar el riesgo y la incertidumbre inherentes a los proyectos, con el propósito de lograr en examen más preciso de los mismos. Por lo expuesto anteriormente, se promueve el empleo de este enfoque, dado que representa una técnica que ofrece un mayor grado de precisión en equiparar con los resultados obtenidos mediante el uso de técnicas tradicionales, así como el valor presente neto, la tasa interna de retorno y el período de recuperación. (Soza y Banda, 2020).

Costo financiero

El costo financiero también entra a detallar en el planeamiento financiero porque es uno de los conceptos más relevantes. Es la unión determinante entre las decisiones de inversión en el futuro y es el capital de los poseedores delimitados por los inversionistas en el mercado. Asimismo, se utiliza con el propósito de calcular si una inversión acrecentará o reducirá el valor de las acciones de la empresa (Mora et. al, 2020).

1.2. Formulación del problema

Problema general

- ¿Cómo es el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022?

Problemas específicos

- ¿Cómo es el apalancamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022?
- ¿Cómo es la estimación anticipada de ingresos y egresos en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022?

1.3. Objetivos

Objetivo general

- Analizar como es el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.

Objetivos específicos

- Analizar como es el apalancamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.
- Analizar como es la estimación anticipada de ingresos y egresos en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.

Justificación

Justificación teórica

La justificación teórica implica identificar las lagunas de conocimiento existentes que la investigación tiene como objetivo abordar y reducir. Existen diversos argumentos que respaldan la importancia de la investigación desde una perspectiva teórica. Muchas revistas académicas incluyen una sección en la cual se solicita la presentación de la importancia de la investigación, y la justificación teórica es un elemento fundamental para respaldar y fundamentar dicha importancia (Alvarez, 2020). Por ello, el estudio es realizado con el objetivo de incrementar y brindar un escenario mucho más completo respecto a los conocimientos del área de contabilidad y finanzas, dado que mediante la aplicación implementación del protocolo de investigación se apreciaría que conocimientos y procedimientos se interrelacionarían en las empresas MYPES del sector comercial con el no ejecutar efectivamente el planeamiento financiero.

Justificación práctica

La justificación práctica consiste en exponer de qué manera los hallazgos de la investigación tendrán un impacto en la transformación de la realidad dentro del ámbito de estudio. Por ejemplo, una investigación que se centra en examinar la aceptación de nuevas tecnologías en el campo de la logística proveerá a las entidades que ofrecen servicios logísticos información sobre las oportunidades de comercializar sus bienes y servicios. Además, el estudio podría identificar necesidades específicas de las empresas en relación con dichas tecnologías, lo que permitiría abordar de manera más precisa los desafíos y requerimientos del sector empresarial (Alvarez, 2020). El presente estudio se realiza debido a la necesidad que es presente en la implementación de futuras estrategias dirigidas al desarrollo óptimo del planeamiento financiero, incrementar las enseñanzas y conocimiento

financiero de los gerentes de las empresas MYPES del sector comercial y sensibilizar su importancia.

Justificación metodológica

La justificación metodológica implica argumentar la razón de utilizar la metodología propuesta en la investigación. Es fundamental destacar la importancia de dicha metodología y explicar las ventajas que ofrece en comparación con otras alternativas. Por ejemplo, al determinar los factores de emprendimiento internacional, se empleará una técnica de grupo focal para profundizar en las motivaciones de los recién graduados de la Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas. Se enfatizará que esta metodología permite obtener una comprensión más profunda y contextualizada de las razones que impulsan el emprendimiento internacional en comparación con otros enfoques (Alvarez, 2020). El presente estudio realizado brinda un mecanismo en el campo metodológico, puesto que se empleará una encuesta revisada por expertos para justificar el nivel de conocimiento financiero de los gerentes de las empresas MYPES del sector comercial, se recurrirá al empleo de técnicas de investigación como las encuestas y el uso del respectivo análisis de los estados financieros mediante indicadores financieros.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

Aplicada

La investigación aplicada se caracteriza por su enfoque en la producción de nuevos conocimientos con el propósito de brindar soluciones a problemas prácticos. Este tipo de investigación tiene como objetivo principal la transferencia y aplicación de los resultados obtenidos en la solución de situaciones reales y concretas. A través de esta aproximación, se busca abordar desafíos específicos y obtener conocimientos que sean directamente aplicables en la práctica, contribuyendo así al mejoramiento y desarrollo de soluciones efectivas para problemas del mundo real (Alvarez, 2020, p. 3).

La investigación aplicada, también llamada investigación tecnológica, contribuye en resolver problemas que puedan estar presentes en la distribución, procesos de producción y la obtención de bienes y prestación de servicios provenientes de la actividad humana. Asimismo, se dice que es tecnológica porque el resultado no es un conocimiento puro, en cambio, es tecnológico.

Se puede determinar que está orientada en alcanzar constantemente la mejoría y optimización del funcionamiento de los procesos y sistemas, según el avance continuo que presente la ciencia y la tecnología. En el trabajo de investigación se buscará la solución frente a la problemática de la importancia del planeamiento financiero, objeto de estudio en el presente trabajo de investigación.

Descriptiva

La investigación de tipo descriptiva tiene como objetivo principal especificar las características, aspectos relevantes, cualidades y perfiles de individuos, conjuntos, comunidades, procedimientos, objetos u otros fenómenos sometidos a análisis. En este enfoque, se busca recopilar información independiente o en conjunto sobre las definiciones o variables que se investigan, sin enfocarse en establecer relaciones entre ellos. El propósito fundamental es describir y presentar de manera detallada las características y cualidades de los fenómenos estudiados, proporcionando una visión completa y precisa de los mismos. A través de la investigación descriptiva, se busca obtener un panorama claro y objetivo de los elementos analizados, sin implicar una explicación causal o de interrelación entre las variables (Hernández et. al, 2017, p. 92).

Según lo indicado por los autores la investigación descriptiva es expresar la información del objeto de estudio de forma real y ecuánime; por consiguiente, en el presente trabajo de tesis se realizará una descripción detallada y/o íntegra de la importancia del planeamiento financiero.

No experimental

En el tipo de investigación no experimental, no se debe interferir la manipulación de variables por parte del investigador. En este enfoque, el objetivo principal es observar y describir fenómenos o situaciones tal como ocurren naturalmente, sin intervenir en ellas de forma activa. A diferencia de la investigación experimental, donde se llevan a cabo manipulaciones controladas de variables para establecer relaciones de causa y efecto, la investigación no experimental se encarga en la extracción y análisis de datos existentes, registros históricos, encuestas, entrevistas u otras fuentes de información disponibles. Este

enfoque permite estudiar y comprender los fenómenos en su contexto real, sin la intervención directa del investigador en la manipulación de variables (Alvarez, 2020, p. 4).

Las variables son independientes y no habría opción de manipularlas porque es un hecho que ha sucedido y de igual manera sus efectos producidos a lo largo del tiempo. En el estudio realizado, se trabaja con una única variable, el Planeamiento financiero, la cual no se manipula y se analiza tal como se encuentra en su entorno. En este enfoque, se busca comprender y examinar la variable del Planeamiento financiero en su contexto natural, sin realizar modificaciones o intervenciones intencionales. Mediante este enfoque no manipulativo, se pretende obtener una comprensión más precisa y realista del Planeamiento financiero y su impacto en el entorno investigado.

Transversal

En el tipo de investigación transversal, se realiza una medición única de las variables y se utiliza esa información para llevar a cabo el análisis. En este enfoque, se recolectan datos sobre las cualidades de una organización o más conjuntos de individuos en un momento específico, sin considerar su transformación de estas a lo largo del tiempo. El objetivo principal es obtener una instantánea de las variables de interés en un determinado punto en el tiempo y analizar las relaciones o patrones existentes en ese momento. A través de este enfoque, se busca comprender las características y relaciones entre variables de manera simultánea, sin considerar su cambio o evolución a lo largo del tiempo (Alvarez, 2020, p. 4). En la presente tesis se detallarán la particularidad de las empresas MYPES del sector textil en el periodo 2022.

Cuantitativa

La investigación cuantitativa es el método experimental predominante en la mayoría de las disciplinas científicas. Su objetivo principal es adquirir conocimientos fundamentales y utilizar el modelo más adecuado para comprender de manera imparcial la realidad, mediante la recopilación y análisis de datos utilizando conceptos y variables medibles. Este enfoque de investigación se basa en la recopilación estructurada y el análisis de datos provenientes de diversas fuentes, utilizando herramientas informáticas, estadísticas y matemáticas para obtener resultados. La investigación cuantitativa busca ser concluyente, ya que su propósito es cuantificar el problema y comprender en qué medida es generalizable, a través de la búsqueda de resultados que puedan proyectarse a una población más amplia (Alan y Cortez, 2017, p. 69)

Criterios de inclusión

Como criterio de selección de la búsqueda se recopilaron un total de 10 tesis para realizar el presente trabajo de investigación. La información es verídica y relevante, existe relación con el tema y sus diversos factores, ello facilita y hace posible una mejor ejecución de la investigación. Además, el hecho de seleccionar documentos de distintos países brinda un panorama mucho más extenso del tema en cuestión, dando a conocer como éste se refleja y se viene desarrollando en las entidades empresariales de los distintos países.

Criterio de exclusión

Como criterio de exclusión de la búsqueda, se obtuvo un total de 16,959 documentos entre los cuales se pueden dividir en tesis, artículos científicos y revistas indexadas, estos mismos fueron descartados, dado que el año de publicación era muy distante a la realidad, dichos documentos se encontraban en otro idioma distinto al español, la extensión con la que

contaban y el vocabulario produjeron dificultades en cuanto a su entendimiento, asimismo, poseían un enfoque en base a otra disciplina de investigación.

Unidad de estudio

Empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

Población

La población está compuesta por los elementos accesibles o unidades de análisis que pertenecen al ámbito específico en el cual se lleva a cabo el estudio. Estos elementos o unidades pueden ser personas, grupos, organizaciones u otros elementos relevantes que se encuentran dentro del contexto de investigación. La población representa el conjunto total de individuos o entidades que son objeto de estudio y que tienen características o atributos específicos que se pretenden analizar o describir en el marco de la investigación (Condori-Ojeda, 2020). Según lo mencionado por el autor, la población se refiere a la totalidad de personas, entidades empresariales, expedientes y otros elementos que están involucrados en el contexto de investigación, abarcando tanto el espacio como el territorio correspondiente.

Por ello, en el estudio se ha optado por la población de 10 empresas MYPES del sector textil que está constituida por 20 trabajadores sujetos de la investigación en el distrito de Pueblo Libre empresas del distrito de Pueblo Libre.

Muestra

Constituye un subgrupo representativo de la población. Podemos considerarla como un conjunto más pequeño de elementos que son seleccionados de manera cuidadosa y siguiendo criterios específicos para que reflejen adecuadamente las características y

propiedades de la población a la cual pertenecen. La muestra se utiliza como una aproximación o representación del conjunto más amplio definido como la población, permitiendo realizar inferencias y generalizaciones sobre dicha población mediante los datos y análisis obtenidos de la muestra seleccionada (Hernández et. al, 2017, p. 175). Se utiliza con el propósito de estudiar a la población de una manera más concreta, dado que se puede contabilizar fácilmente. Al momento de estudiar las características, propiedades o comportamiento total de una población, se extraen muestras, que estas a su vez, sirven para crear directrices con la función de tomar decisiones o, en todo caso, tener mayor conocimiento de la población en estudio.

En el presente trabajo de investigación se decidió aplicar una muestra censal conformada por 20 trabajadores sujetos de la investigación de las empresas MYPES del sector textil del distrito de Pueblo Libre.

Tabla 1

Muestra

Área	Cantidad población	Tasa
Contabilidad	10	50%
Administración	6	30%
Finanzas	2	10%
Almacenes	2	10%
Total	20	100%

Nota: Elaboración propia

Muestreo

Se refiere al proceso por el cual se seleccionan ciertos individuos de una población específica que está siendo objeto de análisis. Asimismo, se hace propicio utilizar la técnica de muestro no probabilístico por conveniencia o intencional), porque facilita al investigador

captar a los sujetos que estén a su disponibilidad (Otzen y Manterola, 2017, p. 230). Debido a ello, en el presente estudio se elaboró un muestreo por conveniencia representado por el 50% (10 trabajadores) quienes serán los sujetos de investigación de las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre seleccionadas de manera aleatoria, por lo que se ha podido realizar la prueba piloto.

Tabla 2

Muestreo prueba piloto

Área	Cantidad población	Muestreo prueba piloto (50%)	Tasa
Contabilidad	10	5	50%
Administración	6	3	30%
Finanzas	2	1	10%
Almacenes	2	1	10%
Total	20	10	100%

Nota: Elaboración propia

Confiabilidad y validez

La validez y la confiabilidad son términos que se emplean para evaluar la calidad de un estudio en la investigación, principalmente en el contexto de la investigación cuantitativa. Estos conceptos se utilizan para determinar en qué medida un método, una técnica o una prueba mide de manera efectiva un determinado aspecto. Es el instrumento que se utiliza para medir las fórmulas y procedimientos obteniendo un coeficiente que se considera aceptable cuando oscila entre 0.70 y 0.90. Se muestra a continuación la tabla de las escalas de Cronbach (Tuapanta et. al, 2017, pp. 39-40).

Tabla 3

Valor de coeficiente Alfa de Cronbach

Índice	Descripción	Explicación
1	Excelente	91% -100% satisfecho/a
2	Muy bueno	71% -90% satisfecho/a
3	Bueno	51% -70% satisfecho/a
4	Regular	31% -50% satisfecho/a
5	Deficiente	0% -30% satisfecho/a

Nota: Arévalo & Padilla (2016)

Figura 1

Fórmula para calcular el alfa de Cronbach

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

Nota: Arévalo & Padilla (2016)

Leyenda:

- α = Alfa
- K = número de ítems
- V_i = varianza de cada ítem
- V_t = varianza total

En base a las 12 preguntas realizadas a los 10 sujetos de investigación en la prueba piloto, se obtiene lo siguiente:

Figura 2

Fórmula para calcular el alfa de Cronbach en base al muestreo prueba piloto

$$0.808 = \frac{12}{12 - 1} \left[1 - \frac{12.85}{49.49} \right]$$

Nota: Elaboración propia

Donde:

- ∞ = 0.808
- K = 12
- V_i = 12.85
- V_t = 49.49

Validación de la variable Planeamiento Financiero

Según Tuapanta et. al, (2017) determinan que la validez indica el grado en el cual un instrumento pueda medir adecuadamente la variable. El instrumento empleado en el presente estudio fue validado por expertos de la especialidad de Contabilidad.

Tabla 4

Juicio de expertos

Expertos	Condición
Mg. Domenica Agripina Quispe Diaz	Aplicable
Mg. Dennis Daniel Chipana Tagle	Aplicable
Mg. Liz Maribel Zegarra Barrientos	Aplicable

Nota: Elaboración propia

Tabla 5

Operacionalización de la variable validez

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores
Planeamiento Financiero	Según Mires (2018) el planeamiento financiero es un proceso estratégico consiste en la gestión adecuada de los recursos empresariales, con el objetivo de lograr estabilidad y equilibrio económico. La planificación, como fase previa a la acción, se destaca como un procedimiento intelectual que requiere reflexión y análisis. (p.6)	Apalancamiento Financiero	Cuentas por cobrar Inventario Endeudamiento
		Estimación anticipada de ingresos y egresos	Ventas Compras Impuestos Flujo de caja

Nota: Elaboración propia

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de análisis de datos

Técnicas

Encuesta

La encuesta es un método de investigación que permite obtener información de un grupo o una subdivisión de la población objeto de estudio. Esta información se obtiene a través de respuestas que abordan tanto aspectos descriptivos como la relación entre variables. Para lograrlo, se utiliza un diseño establecido que garantiza la precisión de la información recopilada y se aplican procedimientos estandarizados para que cada sujeto responda las mismas preguntas. Gracias a esto, la encuesta se utiliza para describir los objetos de estudio, identificar patrones y establecer correlaciones entre las características descritas, lo que permite establecer correspondencias significativas (Gallardo, 2017).

Instrumento

Cuestionario

Existen muchos tipos de encuestas, la clasificación más conocida es: oral y escrita. En cuanto a esta última, es el cuestionario, la cual en fenómenos sociales es el más empleado en función a recolectar datos. Es un listado de preguntas sobre una o más variables, se entregan a los sujetos que en total anonimato proceden a responder. Por lo tanto, debe ser coherente la formulación del problema y la(s) hipótesis (Gallardo, 2017). En el presente trabajo se aplicará el cuestionario como instrumento que contendrá 12 ítems. A través de la opción múltiple que ofrece Likert se presentará las respuestas completadas con anterioridad, con el objetivo de calcular las opiniones de los sujetos encuestados.

Tabla 6

Técnicas e instrumentos de recolección

Técnicas	Instrumentos de recolección
Encuesta	Cuestionario de encuesta

Nota: Elaboración propia

Procedimientos de recolección de datos

Se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario, el cual proporciona información al sujeto de investigación, mediante las dimensiones de apalancamiento financiero y estimación presupuestada de ingresos y egresos se disgregan los indicadores que coadyuva a entender el objeto de estudio (Salas, 2020). De esta manera se recabaron los resultados empleando una serie de 12 ítems en las cuales se garantizó que los datos recolectados sean confiables y solamente se empleé para el propósito de la investigación como es la planificación financiera de las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre.

Análisis de datos

En esta etapa del estudio se detallan los procedimientos estadísticos, lingüísticos, entre otros, los cuales se ejecutarán en función de comprender el significado de las repercusiones que se descubrirán (Pezo y Sáenz, 2019). La información recolectada en el presente estudio de investigación se obtendrá de las empresas de micro y pequeñas empresas (MYPES) del rubro textil ubicadas en el distrito de Pueblo Libre. El periodo de recolección de datos se limitará al año 2022. Una vez obtenidos, los datos serán sometidos a un proceso de procesamiento y análisis siguiendo los siguientes procedimientos y técnicas:

El programa informático es un software, lo cual a su vez representa un que permiten desarrollar diversas actividades en una computadora, teléfono móvil, laptop u otro artefacto tecnológico (Pérez, 2015) conjunto de aplicaciones y recursos que, para el procesamiento de la información, se empleará el software Excel, una herramienta ampliamente utilizada en el ámbito empresarial y de investigación. Excel permite realizar de manera eficiente y precisa diversos cálculos, así como presentar los resultados mediante tablas y figuras con sus debidos análisis e interpretaciones. Su utilización facilitará el análisis y la presentación visual de los datos recolectados en este estudio, garantizando la precisión y la facilidad en la interpretación de los resultados obtenidos.

2.4. Aspectos éticos

La ética es una rama de la filosofía la cual es validada como un saber racional, por ello se transforma en una herramienta útil para el estudio académico con fundamentos y objetivo de los valores morales (Salazar et. al, 2018). A continuación, se detallará los aspectos éticos más importantes que se practicaron en el presente trabajo de estudio.

Respeto a la autonomía

Respetar la autonomía de un individuo implica brindar un reconocimiento adecuado a su capacidad cognitiva y preferencias, lo cual incluye su derecho a mantener y expresar puntos de vista, tomar decisiones y llevar a cabo acciones que estén alineadas con sus propios valores y creencias. Proceder de acuerdo a este principio implica considerar y valorar la capacidad de autodeterminación de cada persona, permitiéndoles tomar decisiones informadas y actuar de acuerdo con sus propios intereses y objetivos. Esto implica respetar su dignidad y promover su capacidad de ejercer control y tomar decisiones autónomas en la medida en que sea posible.

El reconocimiento y respeto de la autonomía de una persona son fundamentales en diversas áreas, como la atención médica, la toma de decisiones legales, la investigación científica y la promoción de los derechos humanos en general. Al proporcionar a las personas la oportunidad de expresar sus preferencias y tomar decisiones informadas, se fomenta su empoderamiento y se les reconoce como agentes activos en su propia vida (Zuñiga, y Casas, 2017). La información obtenida con la finalidad del desarrollo del presente trabajo de investigación fue utilizada exclusivamente con fines de ejecución del mismo, siendo respetado y teniendo consideración lo señalado por cada autor mencionado en la presente, puesto que son confiables.

Honestidad

La honestidad se define como una virtud fundamental que se manifiesta en la conducta y el lenguaje de una persona al actuar con sinceridad y coherencia, respetando los principios de justicia y veracidad. Ser honesto implica actuar de manera íntegra, transparente y veraz, evitando engaños, falsedades o manipulaciones. Esta cualidad moral se fundamenta en el respeto hacia los demás y hacia uno mismo, manteniendo la coherencia entre lo que se piensa, se dice y se hace. Al promover y practicar la honestidad, se fomenta el desarrollo de una sociedad en la cual se valora y respeta la verdad, se fortalecen los lazos de confianza y se crea un ambiente propicio para el crecimiento personal y colectivo. (Pérez, 2021). Los datos recolectados y analizados son expuestos de una forma estadística y honesta, facilitando que su carácter global no consienta la individualización de informaciones.

Normas APA (*American Psychological Association*) – Séptima edición

Al momento de elaborar un trabajo de investigación en las diferentes ciencias sociales y sobre todo en la psicología, se tiene que realizar en base a unos lineamientos y normas que

indique correctamente la fuente en la cual ha indagado y extraído la información. Estos estándares de redacción y calidad en los estudios se les denomina normas APA, los cuales sirven precisamente para unificar la presentación de los diferentes estudios a nivel internacional (Sánchez, 2019). El presente trabajo de investigación se empleó la séptima edición de las normas APA, respetando los estándares de calidad tanto del formato como la autoría de las fuentes citadas.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

El objetivo general del presente trabajo de investigación es describir el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, en el año 2022. Además, se ha utilizado el método estadístico para determinar el coeficiente de confiabilidad, denominado Alfa de Cronbach, el cual propició la medición y cuantificación de la variable en estudio.

Asimismo, se observa en las tablas según los resultados obtenidos, el coeficiente de los 20 ítems de la encuesta, es de 0.804 y al ser mayor de 0.80 se autorizó el instrumento al ser considerado bueno.

Tabla 7

Alfa de Cronbach (muestra)

Alfa de Cronbach			
	N	%	
	Válidos	20	100%
Casos	Excluidos	0	0%
	Total	20	100%

Nota: Elaboración propia

Tabla 8

Estadísticas de fiabilidad (muestra)

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.804	20

Nota: Elaboración propia

A continuación, se presenta el cálculo del Alfa de Cronbach en base a la encuesta a los 20 sujetos de investigación.

Figura 3

Fórmula para calcular el alfa de Cronbach en base al muestreo por conveniencia

$$0.804 = \frac{12}{12 - 1} \left[1 - \frac{11.45}{43.46} \right]$$

Nota: Elaboración propia

Donde:

-	∞	=	0.804
-	K	=	12
-	V_i	=	10.63
-	V_t	=	29.80

Resultados de la encuesta

A continuación, se dan a conocer mediante las siguientes tablas y gráficos de barras los resultados de la encuesta realizada, mostrando información importante y relevante para el presente trabajo de investigación.

Tablas y figuras de la dimensión 1: Apalancamiento financiero

Tabla 9

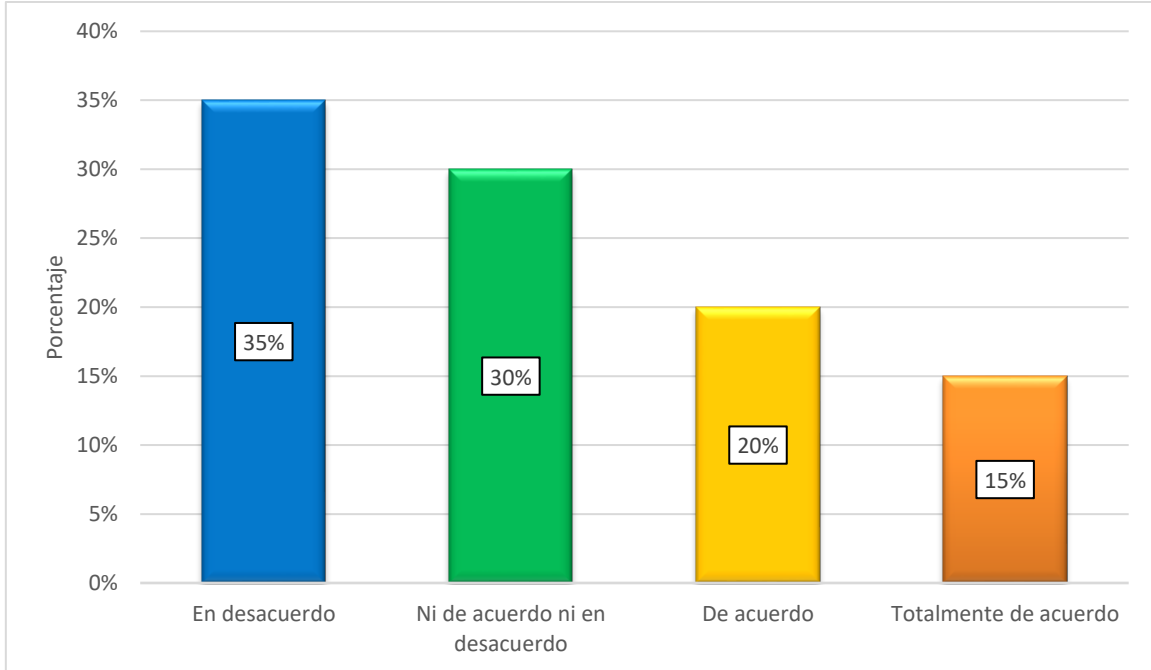
Posee una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	7	35%	35%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	30%	65%
De acuerdo	4	20%	85%
Totalmente de acuerdo	3	15%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos de la encuesta.

Figura 4

Posee una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo



Nota: Tabla 9.

Interpretación y análisis

El 35 % de los trabajadores encuestados han respondido que están en desacuerdo, ya que no cuenta con una eficiente política de cuentas por cobrar, ello quiere decir que no se observa que permita obtener liquidez. Asimismo, se aprecia que un 30% respondieron no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, ello quiere decir que no consideran viable este lineamiento en la búsqueda de la solvencia económica.

Tabla 10

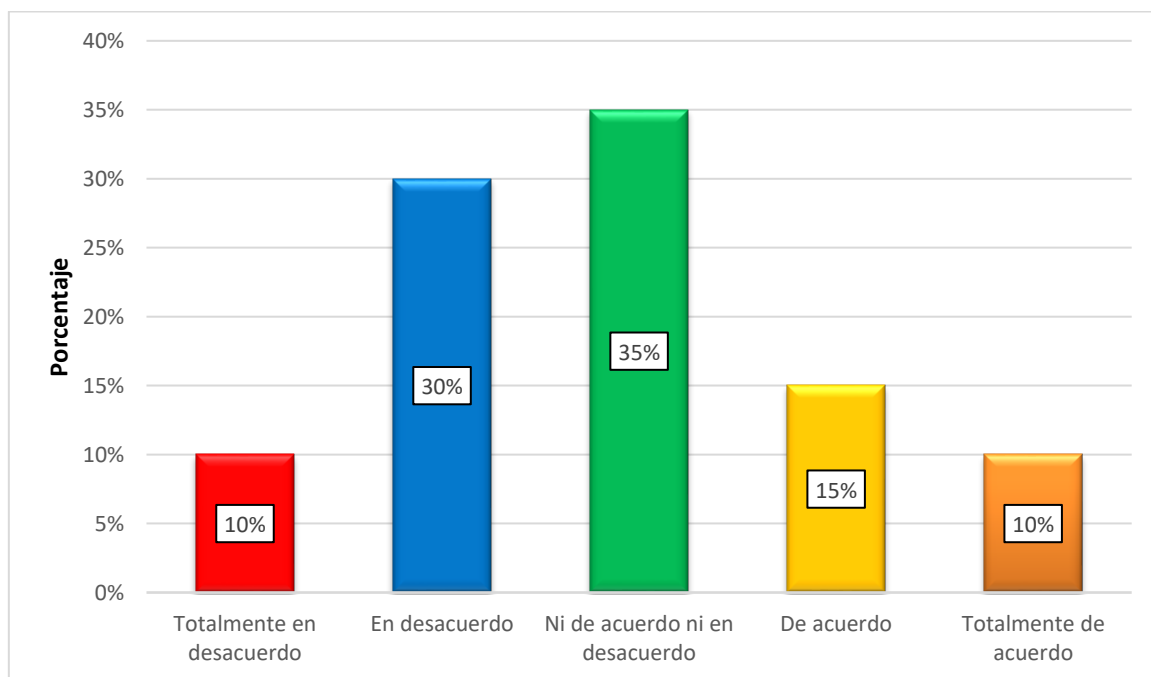
Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	10%	10%
En desacuerdo	6	30%	40%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	35%	75%
De acuerdo	3	15%	90%
Totalmente de acuerdo	2	10%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos de la encuesta.

Figura 5

Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias



Nota: Tabla 10

Interpretación y análisis

Se aprecia que el 35% de los encuestados indican no están de acuerdo ni en desacuerdo en poseer una eficiente administración de control de inventario que conduzca a

tener un óptimo nivel de existencias, ello se puede traducir que se muestran indistintos al no disponer de un sistema que tiene como propósito en analizar el ingreso y salida de los bienes. Además, el 30% muestra estar en desacuerdo, por lo cual consideran que no existe una eficiente administración de inventarios para obtener un óptimo nivel de existencias.

Tabla 11

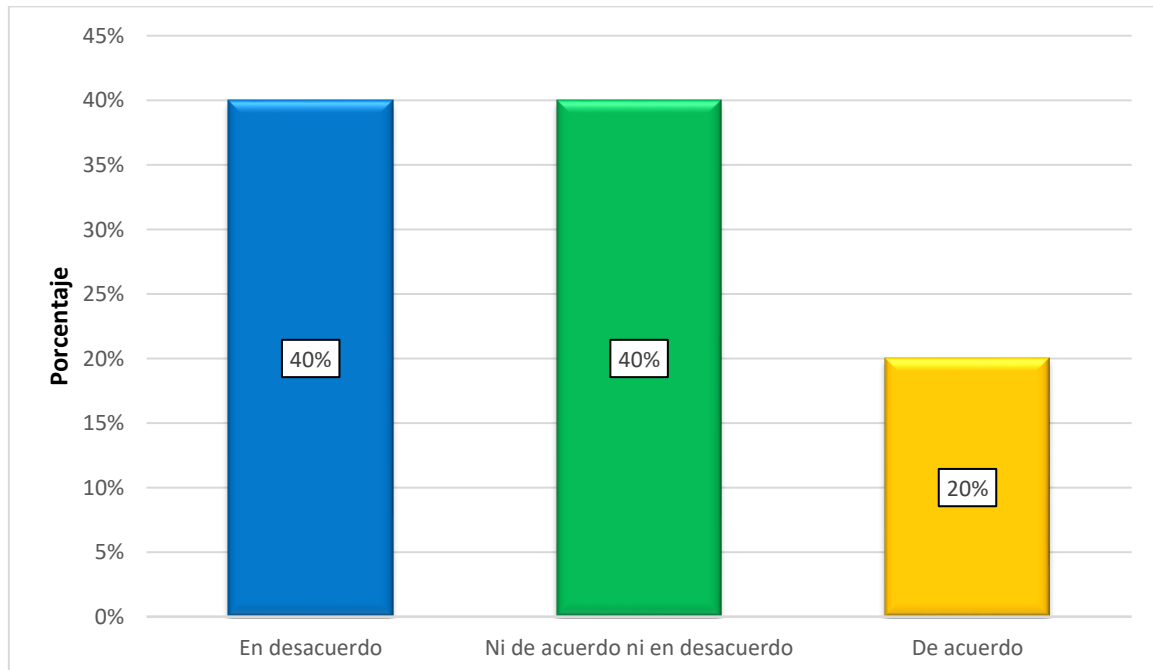
Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	8	40%	40%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	40%	80%
De acuerdo	4	20%	100%
Totalmente de acuerdo	0	0%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 6

Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero



Nota: Tabla 11

Interpretación y análisis

Se detalla que el 40% de los encuestados están en desacuerdo, ello quiere decir que no existe una adecuada planificación de la deuda, por lo cual no dispone de un apalancamiento financiero. El mismo porcentaje (40%) detalla estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, se considera que son indiferentes si un correcto plan de endeudamiento pueda conllevar un óptimo apalancamiento financiero.

Conclusión de la dimensión 1: Apalancamiento financiero

Tabla 12

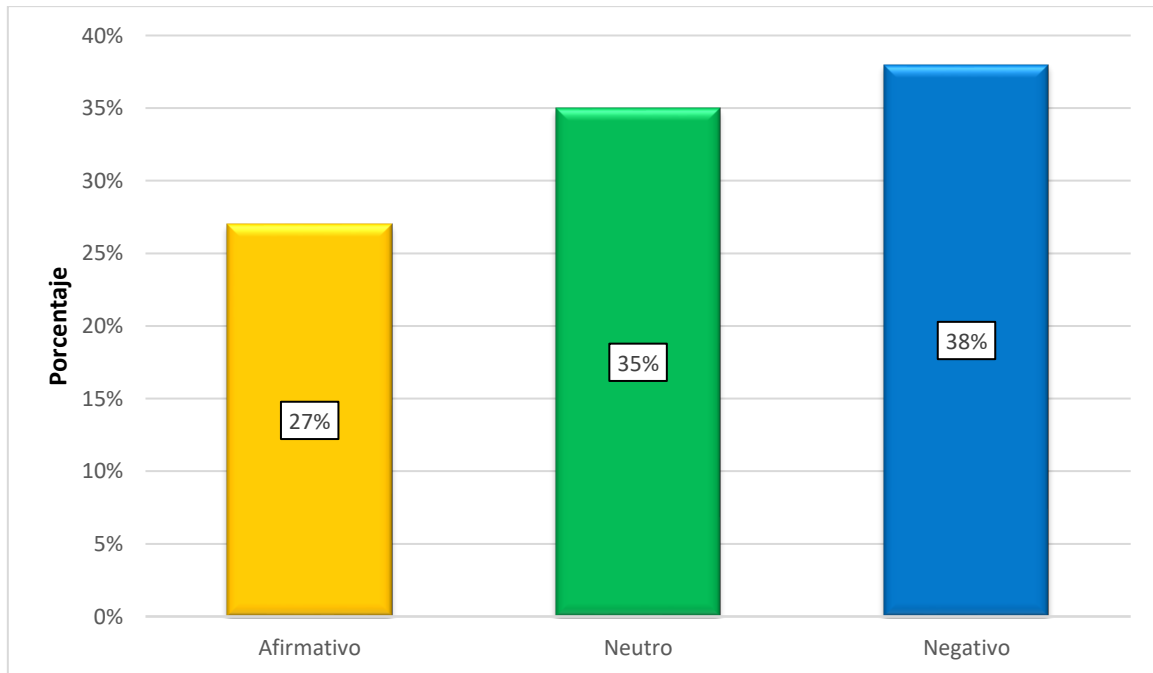
Apalancamiento financiero (Agrupada)

	I1	I2	I3	Promedio
Afirmativo	35%	25%	20%	27%
Neutro	30%	35%	40%	35%
Negativo	35%	40%	40%	38%
Total	100%	100%	100%	100%

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 7

Apalancamiento financiero (Agrupada)



Nota: Tabla 12

Interpretación y análisis

Según los resultados recabados de la dimensión apalancamiento financiero, se desarrollaron 3 ítems de forma individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se obtuvo como conclusión que existe una aprobación de 27%, un factor neutral de 35% y desaprobación 38% en los indicadores de cuentas por cobrar, inventario y endeudamiento. Ello evidencia que las empresas no aceptan que el apalancamiento financiero sea una herramienta a considerar en la planificación financiera en búsqueda de alcanzar una liquidez, que permita trabajar y obtener mayor rentabilidad.

Tablas y gráficos de la dimensión 2: Estimación anticipada de ingresos y egresos

Tabla 13

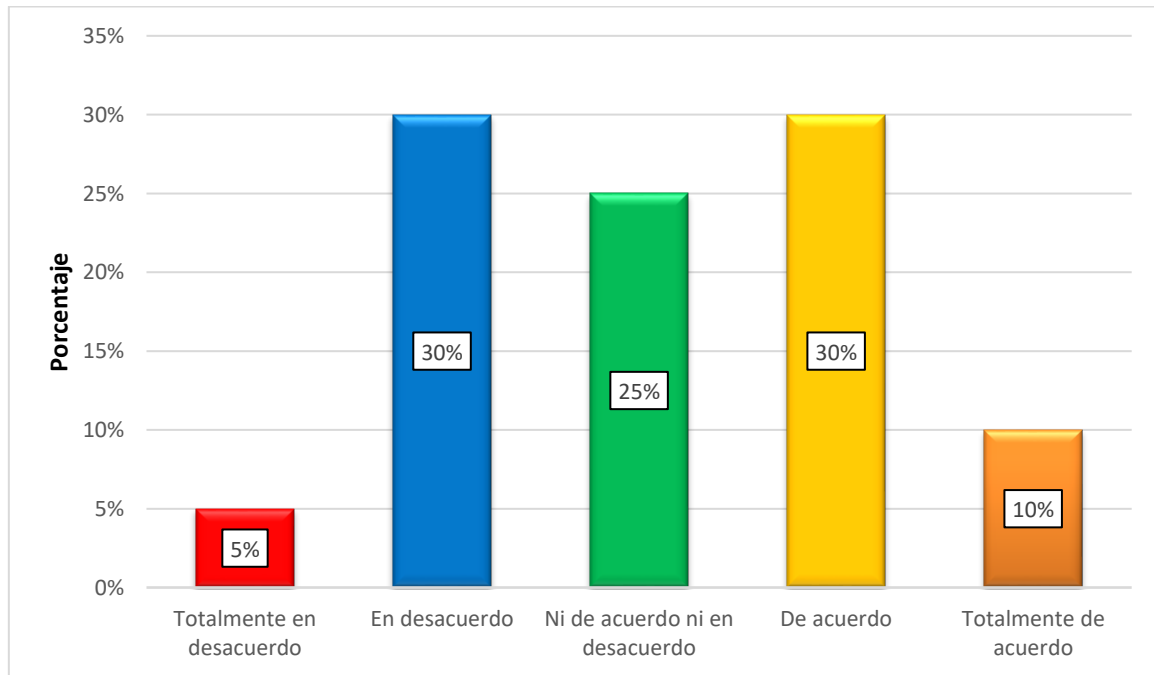
Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	5%	5%
En desacuerdo	6	30%	35%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	25%	60%
De acuerdo	6	30%	90%
Totalmente de acuerdo	2	10%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 8

Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto



Nota: Tabla 13

Interpretación y análisis

Se observa que el 30% indican estar en desacuerdo al ítem de poseer una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto, por lo cual no

cuentan con esta política que le permita estar al margen de los recursos de la entidad. Por otro lado, el 30% indicaron que sí están de acuerdo en disponer de una adecuada política de ventas en función de lo presupuestado, ello indica que si disponen de una metodología aprovechando los recursos en función a las ventas.

Tabla 14

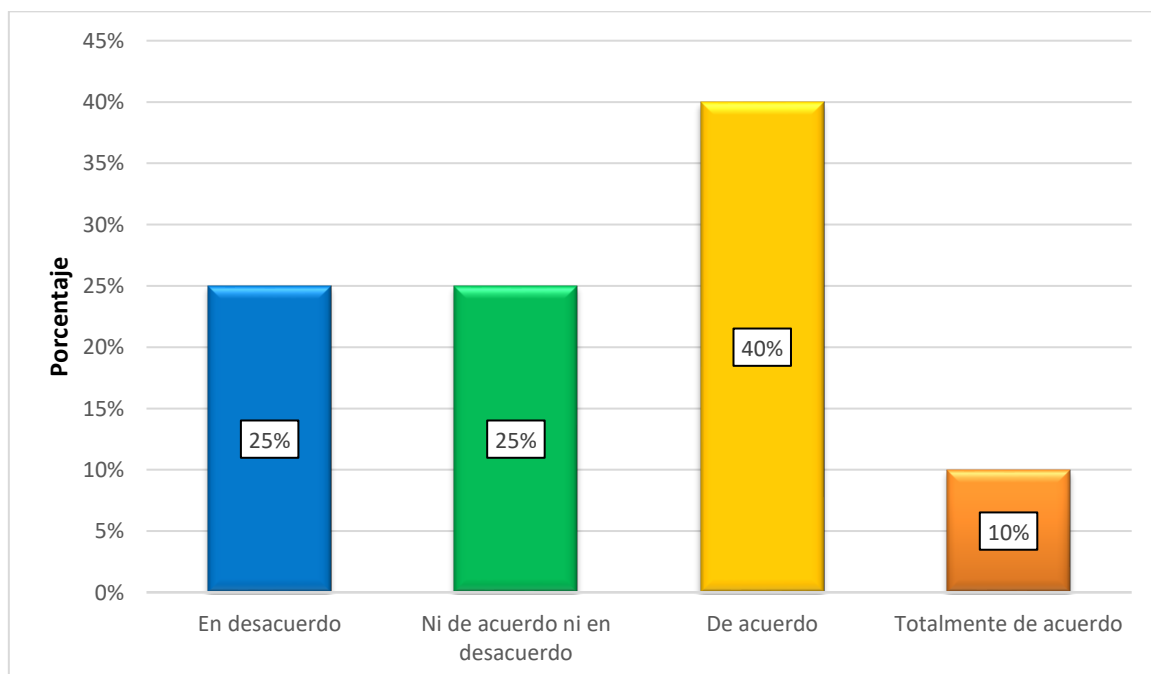
Dispone una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	5	25%	25%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	25%	50%
De acuerdo	8	40%	90%
Totalmente de acuerdo	2	10%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 9

Dispone una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado



Nota: Tabla 14

Interpretación y análisis

Se aprecia que el 40% de los encuestados respondieron estar de acuerdo, se aprecia que sí cuentan con procesos que permitan desembolsar lo menor posible para ajustarse al nivel presupuestado. Por el contrario, se tiene un 25% estar en desacuerdo y otro 25% estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, por lo cual se denota que no consienten la afirmación de que contar con una eficiente política de gastos de ventas se base al presupuesto, incurriendo en muchas más salidas de efectivo.

Tabla 15

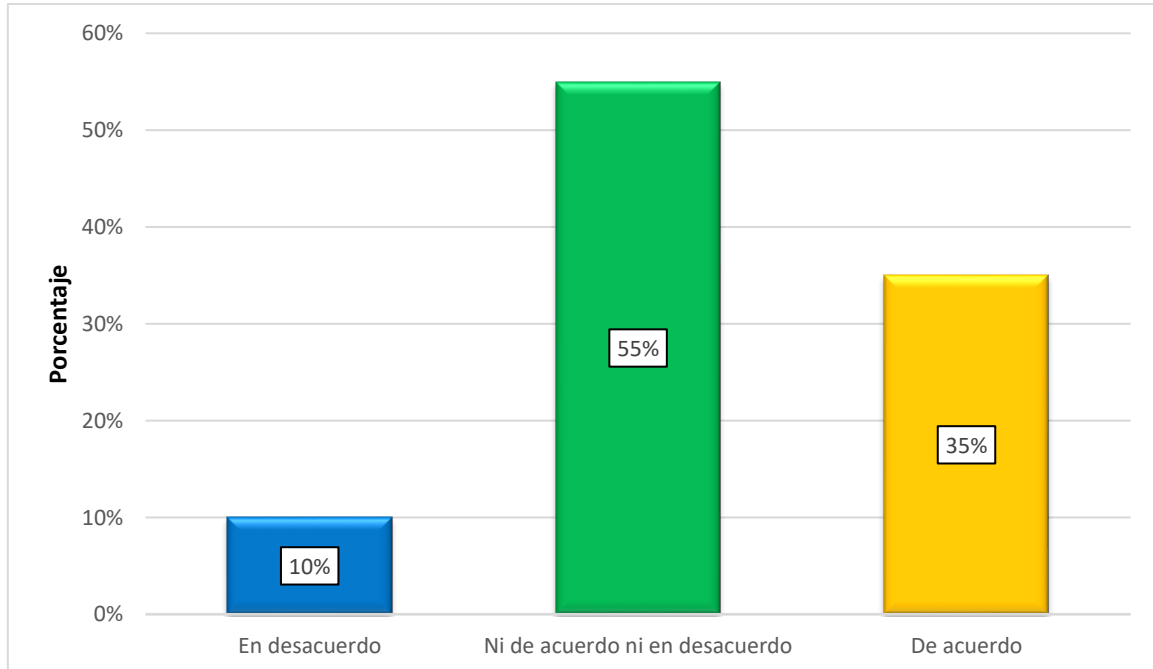
Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	2	10%	10%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	55%	65%
De acuerdo	7	35%	100%
Totalmente de acuerdo	0	0%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 10

Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto



Nota: Tabla 15

Interpretación y análisis

Gracias al gráfico se observa que hay un 55% de encuestados optaron por la opción de estar ni de acuerdo ni en desacuerdo del indicador de las compras, ello quiere decir que se muestran indiferentes a que si una eficiente política de compras guarde o no relación directa con el presupuesto. Sin embargo, los encuestados que representan el 35% afirman estar de acuerdo, por lo que sí consideran disponer de una política de compras que tenga presente los recursos disponibles de la empresa.

Tabla 16

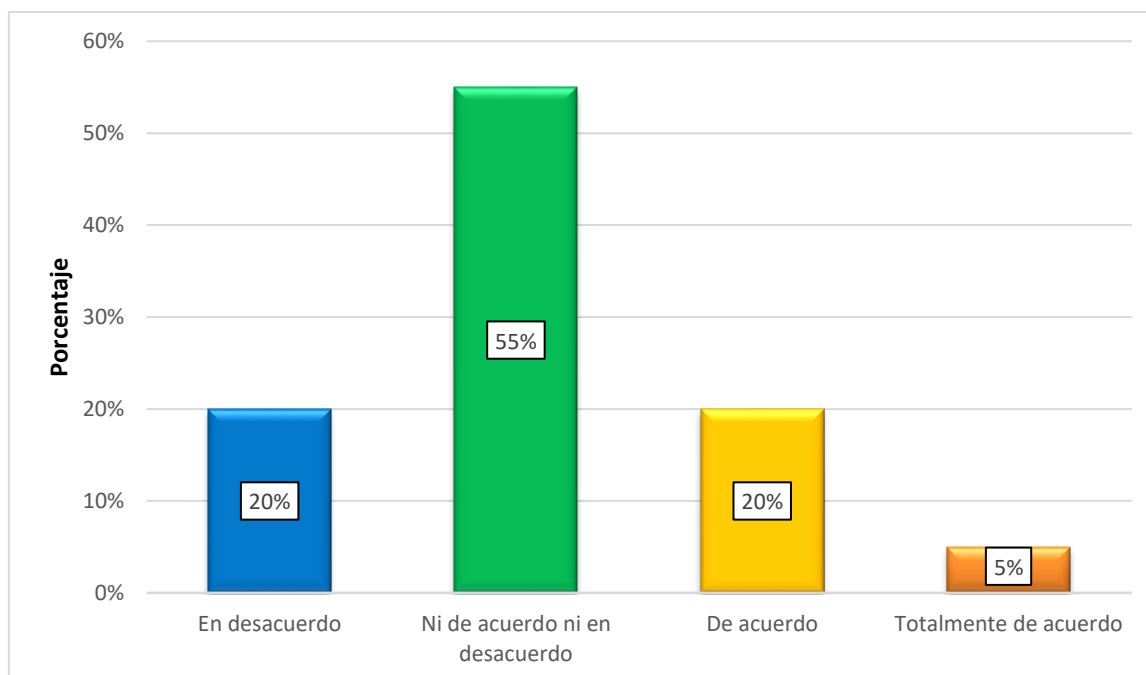
Cuenta una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	4	20%	20%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	55%	75%
De acuerdo	4	20%	95%
Totalmente de acuerdo	1	5%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los 5 resultados de la encuesta.

Figura 11

Cuenta una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado



Nota: Tabla 16

Interpretación y análisis

Se detalla que un 55% de los encuestados respecto al ítem de contar con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado, estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, por lo que se muestran indiferentes ante dicha política, esto se puede entender

que no guarda relación con el presupuesto en abarcar todos los gastos correspondidos con la gestión de la entidad, la correcta organización de los recursos y la toma de decisiones.

Tabla 17

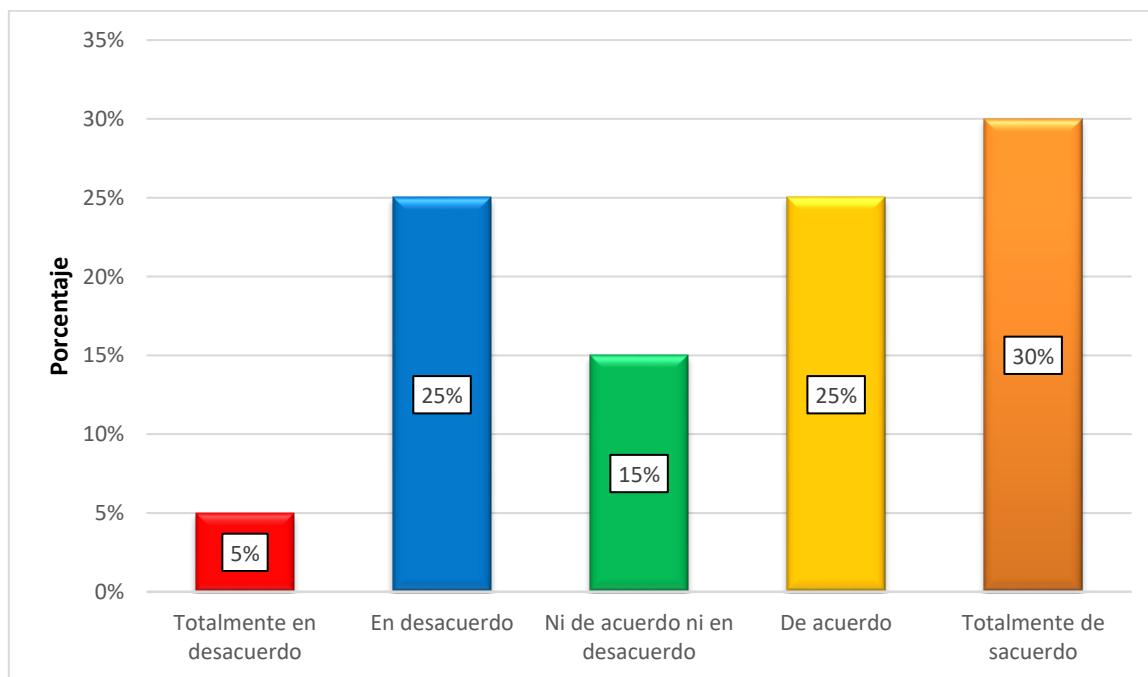
Establece un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	5%	5%
En desacuerdo	5	25%	30%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	15%	45%
Casi siempre	5	25%	70%
Siempre	6	30%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 12

Establece un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado



Nota: Tabla 17

Interpretación y análisis

En esta instancia se observa el 30% de los encuestados responder totalmente de acuerdo al enunciado de establecer un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado. Así también, un 25% indican estar de acuerdo que sí toman en cuenta el cálculo correcto de las planillas de pagos según el presupuesto. Ello denota que no se gira sobrecostos laborales para los empleados, puesto que se trabaja según lo planeado de la rentabilidad obtenida y lo que se puede gastar para afrontar una deuda, inversión o un hecho fortuito.

Tabla 18

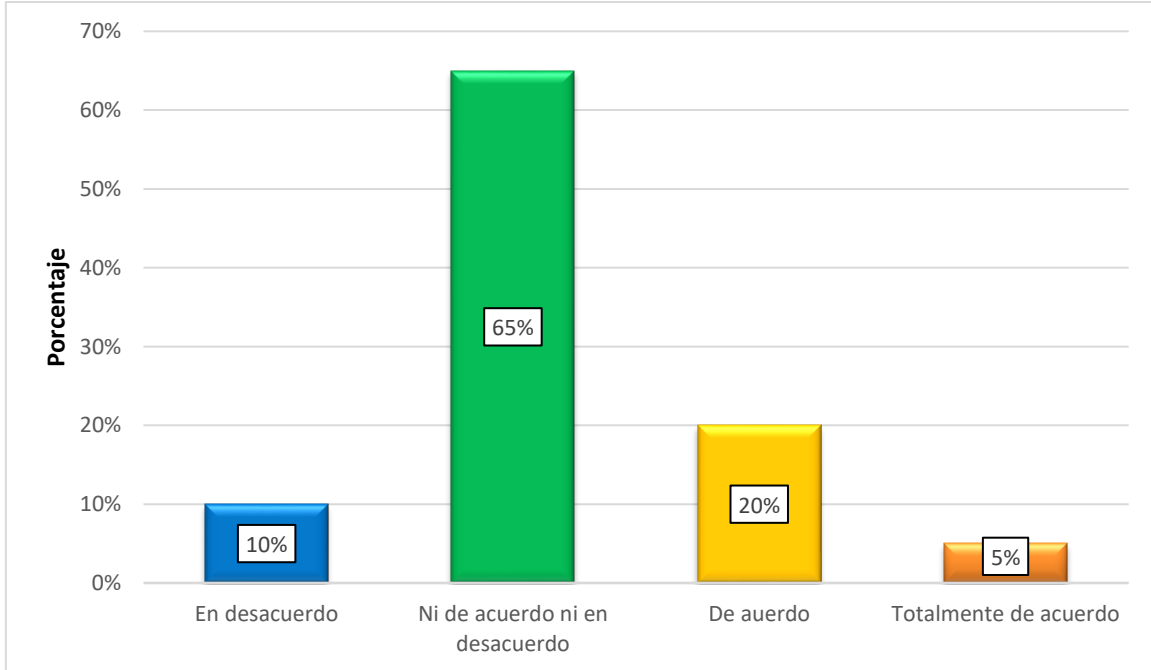
Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	2	10%	10%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	65%	75%
Casi siempre	4	20%	95%
Siempre	1	5%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 13

Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado



Nota: Tabla 18

Interpretación y análisis

El 65% de encuestados afirman en la alternativa ni de acuerdo ni en desacuerdo respecto al ítem de cumplir adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado. Ello quiere decir que se muestran indiferentes al cumplimiento puntual de los pagos de impuestos, ocasionando pagos de más por los intereses y una posible multa por parte de SUNAT, asimismo, al no basarse en un presupuesto, podría quedarse sin liquidez para afrontar las obligaciones fiscales.

Tabla 19

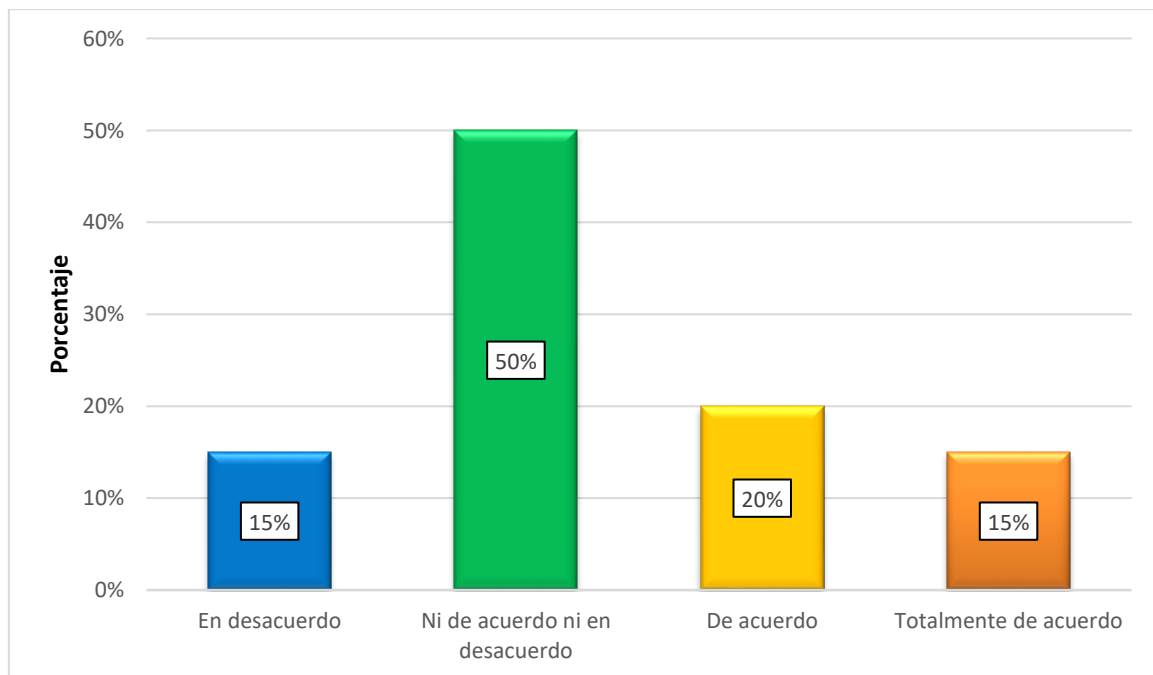
Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	3	15%	15%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	50%	65%
De acuerdo	4	20%	85%
Totalmente de acuerdo	3	15%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 14

Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto



Nota: Tabla 19

Interpretación y análisis

Se evidencia que hay un 50% de sujetos encuestados estar ni de acuerdo ni en desacuerdo del ítem poseer una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto. No considera mayor importancia a contar con una capacidad de

pagos que tenga que basarse en un estudio de recursos a utilizar para el cumplimiento con los proveedores, pago de créditos y obligaciones fiscales.

Tabla 20

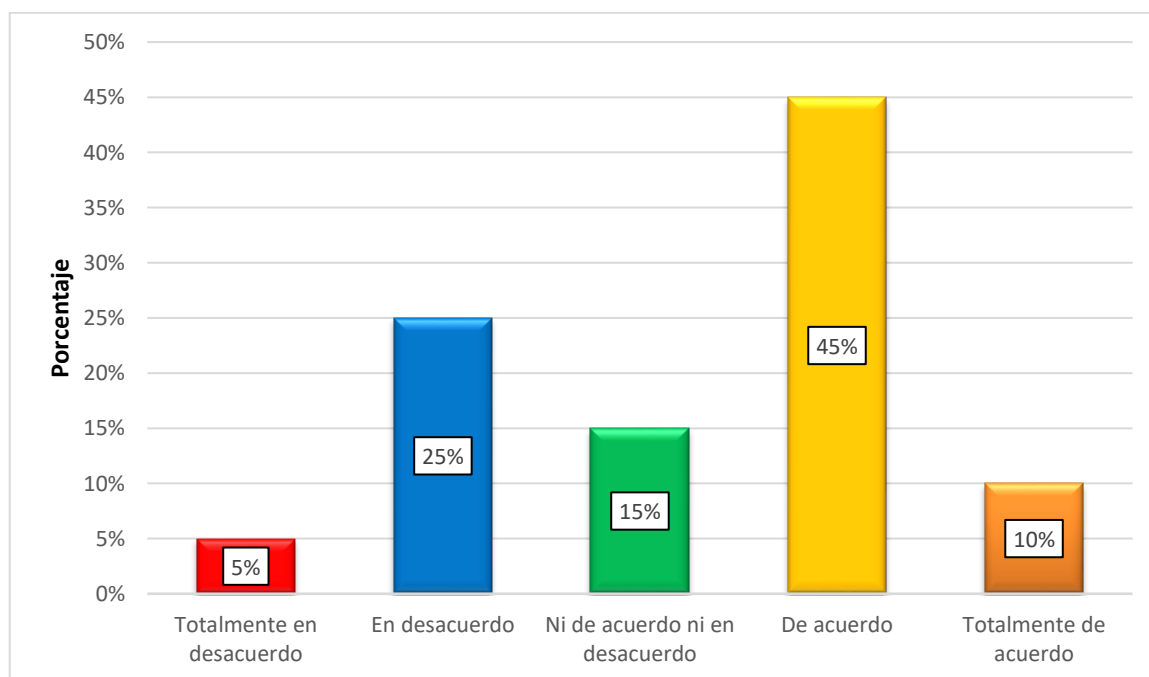
Cuenta una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	1	5%	5%
En desacuerdo	5	25%	30%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	15%	45%
De acuerdo	9	45%	90%
Totalmente de acuerdo	2	10%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 15

Cuenta una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos



Nota: Tabla 20

Interpretación y análisis

Se observa que un 45% están de acuerdo, los encuestados sí gestionan adecuadamente el escudo fiscal producto de un financiamiento para deducirlo en el pago de los impuestos, teniendo en cuenta la liquidez que dispone según lo presupuestado. Por otro lado, hay un 25% que indican estar en desacuerdo, por lo cual no aplican de manera correcta la deducción del escudo fiscal al contar con un crédito.

Tabla 21

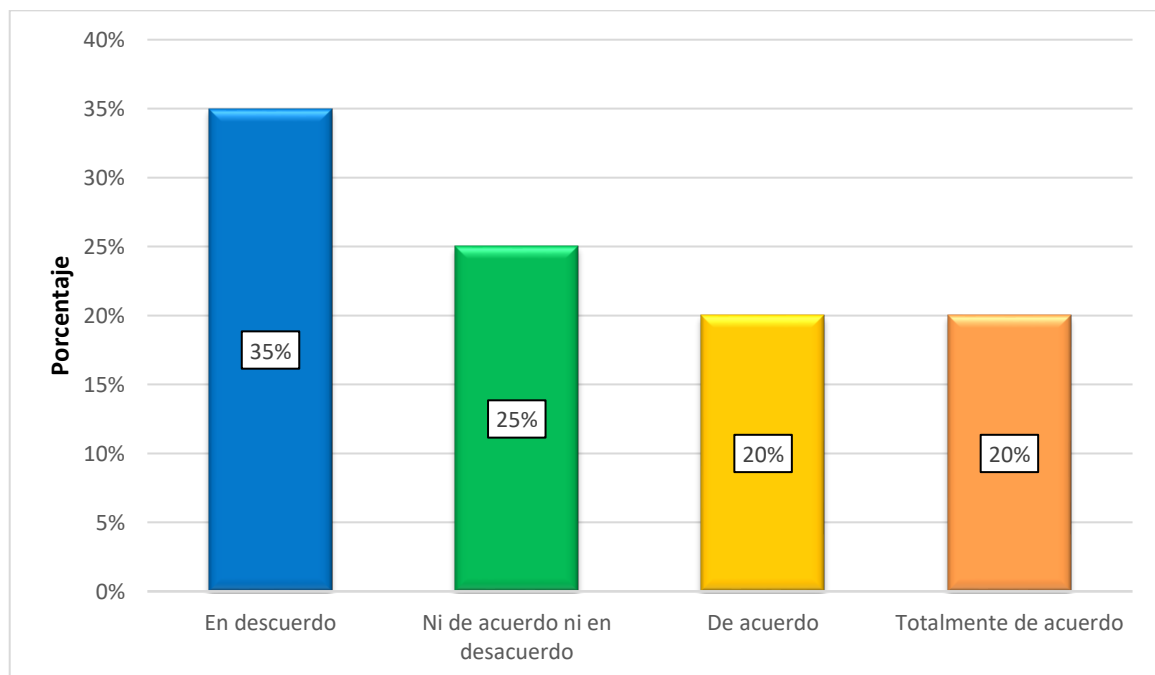
Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto

Válido	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	0	0%	0%
En desacuerdo	7	35%	35%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	25%	60%
De acuerdo	4	20%	80%
Totalmente de acuerdo	4	20%	100%
Total	20	100%	

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 16

Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto



Nota: Tabla 21

Interpretación y análisis

Se detalla que existe un 35% de encuestados que indican estar en desacuerdo, no poseen un manejo pertinente de las entradas y salidas de efectivo basándose en los presupuestos. Mientras que un 25% muestra la posición de estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, traduciéndose en ser indiferentes si se pone o no en marca un flujo de caja que tenga relación directa con la estimación anticipada de ingresos y egresos.

Conclusión de la dimensión 2: Estimación anticipada de ingresos y egresos

Tabla 22

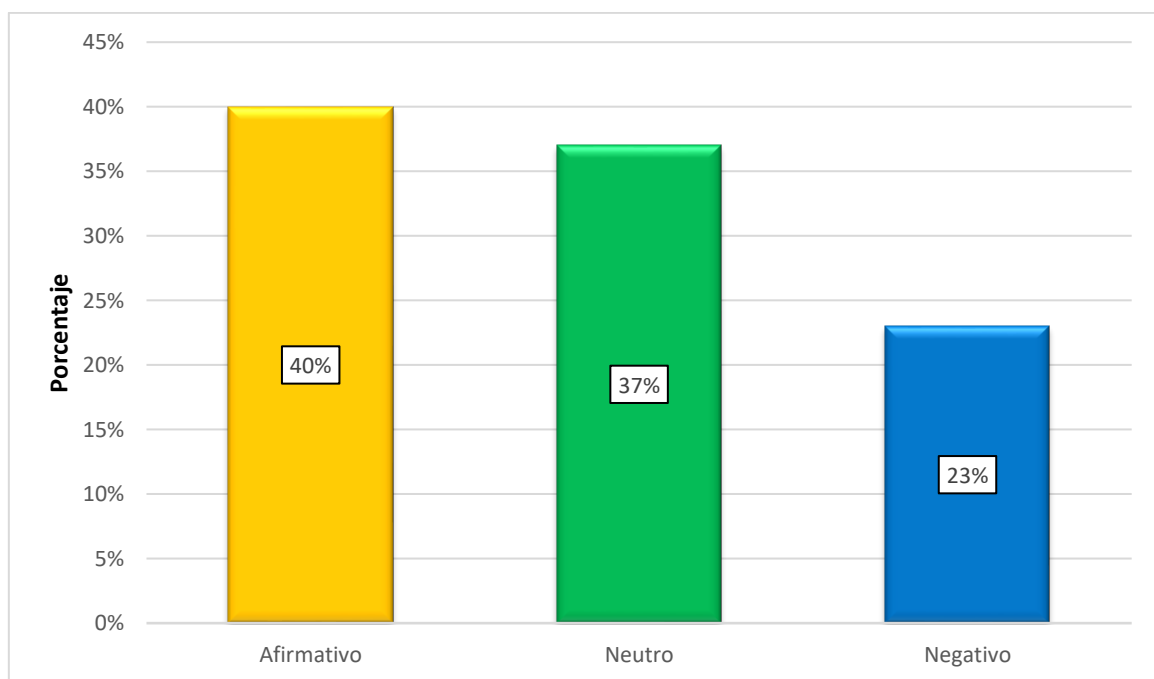
Estimación anticipada de ingresos y egresos (Agrupada)

	I4	I5	I6	I7	I8	I9	I10	I11	I12	Promedio
Afirmativo	40%	50%	35%	25%	55%	25%	35%	55%	40%	40%
Neutro	25%	25%	55%	55%	15%	65%	50%	15%	25%	37%
Negativo	35%	25%	10%	20%	30%	10%	15%	30%	35%	23%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 17

Estimación anticipada de ingresos y egresos (Agrupada)



Nota: Tabla 22

Interpretación y análisis

Según los resultados recabados de la dimensión estimación anticipada de ingresos y egresos, se desarrollaron 9 ítems de forma individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se obtuvo como conclusión que existe una aprobación de 40%, un factor neutral de 37% y desaprobación 23% en los indicadores de ventas, compras, impuestos y flujo de caja. Claramente se observa que hay un mayor porcentaje de encuestas que indican tener conocimiento suficiente de acuerdo a los presupuestos, sabiendo distribuir sus recursos y utilizarlos óptimamente reduciendo sobre costos y alcanzando una mayor utilidad.

Conclusión de la variable: Planeamiento financiero

Tabla 23

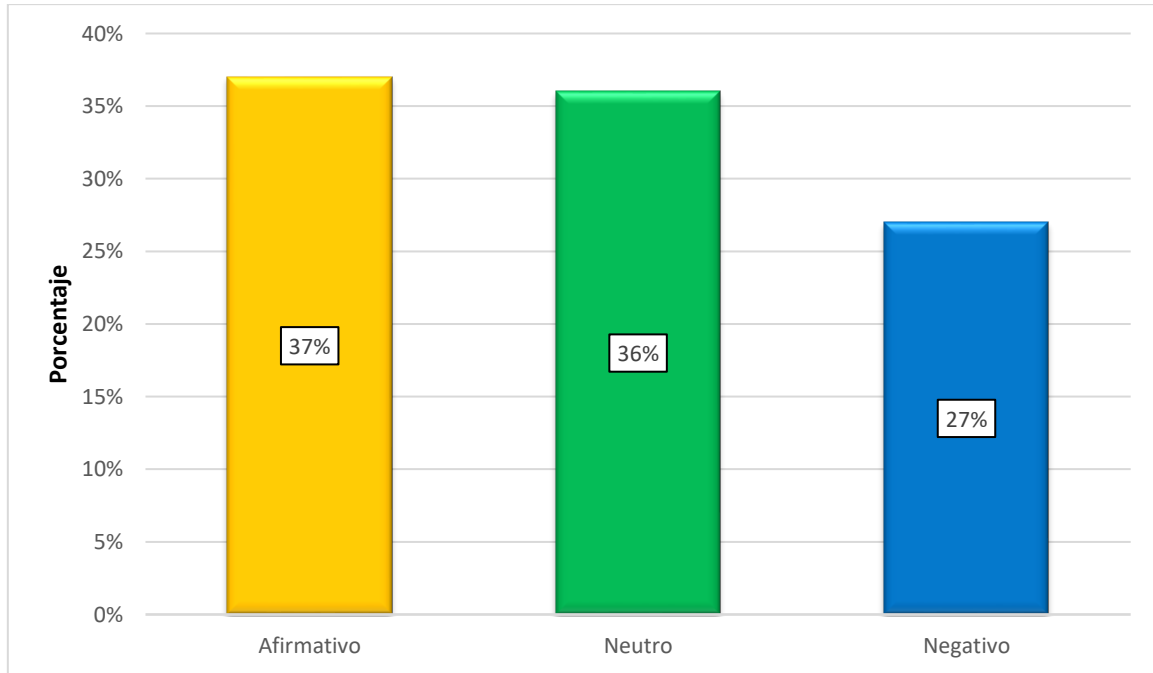
Planeamiento financiero (agrupada)

	I1	I2	I3	I4	I5	I6	I7	I8	I9	I10	I11	I12	Promedio
Afirmativo	35%	25%	20%	40%	50%	35%	25%	55%	25%	35%	55%	40%	37%
Neutro	30%	35%	40%	25%	25%	55%	55%	15%	65%	50%	15%	25%	36%
Negativo	35%	40%	40%	35%	25%	10%	20%	30%	10%	15%	30%	35%	27%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nota: Elaboración propia a partir de los resultados de la encuesta.

Figura 18

Planeamiento financiero (agrupada)



Nota: Tabla 23

Interpretación y análisis

Según los resultados recabados de la variable planeamiento financiero, se desarrollaron 12 ítems de forma individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se obtuvo como conclusión que existe una aprobación de 37%, un factor neutral de 36% y desaprobación 27% en los indicadores de cuentas por cobrar, inventario, endeudamiento, ventas, compras, impuestos y flujo de caja. Se observa que hay un porcentaje prácticamente parejo de encuestas que indican tener conocimiento básico de acuerdo al planeamiento financiero, a su vez, no manejan suficiente información sobre cómo manejar regularmente los recursos para crear un proceso de financiación y cumplir con el alcance de los objetivos empresariales.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

En el presente estudio titulado Planeamiento financiero de empresas MYPES, rubro textil del distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022, ha logrado consumir satisfactoriamente el desarrollo de investigación y brindar una respuesta a la problemática sobre como es el planeamiento financiero en las empresas previamente mencionadas.

Durante la investigación se procedió el diagnostico cuantitativo puesto que se procuró medir la magnitud y recabar resultados estadísticos, los cuales se interpretaron objetivamente mediante el instrumento seleccionado llamado la encuesta. Esta herramienta coadyuvó enormemente a la investigación, puesto que fue la única fuente de información que se obtuvo de las empresas al no acceder a la solicitud propuesta por el investigador por el concepto de requerimiento de documentos tales como los Estados Financieros.

A continuación, se detallará en la discusión del presente trabajo, las limitaciones que se presentaron al momento de realizar la investigación tales como el acceso y los efectos longitudinales. A sí también, la interpretación comparativa sobre los hallazgos con estudios previos citados. Por último, se detallará las implicancias prácticas, teóricas o metodológicas de los resultados obtenidos.

4.1. Discusión

Limitaciones

Acceso

La presente investigación presentó diversas dificultades, principalmente el acceso con las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre en estudio. Debido a la pandemia sanitaria que se vive actualmente, es difícil el acceso a una institución con el propósito de ejecutar el instrumento de recolección de datos seleccionado por el

investigador, la cual viene a ser el cuestionario. Sin embargo, se realizó a través del cuestionario impreso, manteniendo el límite de cercanía sin perjudicar la salud de sus colaboradores y sus intereses personales.

Además, el requerimiento de documentos tantos físicos como virtuales para la investigación tales como los Estados Financieros, los presupuestos, las existencias, el capital de trabajo y el apalancamiento fueron negados por las entidades en estudio. Se infiere que la posible causa es el desinterés y la desconfianza por parte de personas terceras a la empresa, ya que, gracias a las condiciones que se vive en el mundo mercantil en la actualidad, dicha información es considerada relevante y, por ende, al no tener ningún vínculo laboral la solicitud del investigador fue negada.

Cabe mencionar lo siguiente, se contó con un presupuesto sumamente limitado al realizar la investigación. Una de las razones es el confinamiento sanitario que se suscita en Latinoamérica, lo cual afecta enormemente a la economía al no contar con un puesto de trabajo seguro por reducción del personal o despido arbitrario sin estar relacionado a la capacidad del trabajador, sino por la pandemia del Covid-19. A su vez, la inestabilidad política peruana no coadyuva al surgimiento de la economía del propio país por las discrepancias que existen entre los partidos políticos y el presidente de la república. Debido a ello, se tuvo que priorizar las comunicaciones con las empresas con sólo una visita, teniendo como resultado la realización del cuestionario vía virtual.

Efectos longitudinales

El tiempo es vital al realizar una investigación de esta envergadura, puesto que se dispone una muestra de un total de 20 empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre. Se tuvo que recabar la información disponible por parte de las entidades en un tiempo reducido, puesto que se decidió hacer modificaciones al Cronograma de actividades

con el propósito de agendar apropiadamente las comunicaciones con los representantes de las empresas o con la persona designada a solamente una visita.

4.2. Interpretación comparativa

Acorde a los resultados en la dimensión específica N° 1, Apalancamiento financiero el cual tiene como objetivo “Analizar como es el apalancamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022”. Se aprecia que se han trazado 3 ítems de manera individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se llegó a la conclusión que la dimensión 1 cuenta con una aprobación de 27%, un factor neutral de 35% y desaprobación en un 38% en los indicadores de cuentas por cobrar, inventario y endeudamiento.

Ello concuerda con lo expresado por Huamán y Esquivel (2018), quienes indican que para llevar a cabo un eficiente plan financiero se tiene que reconocer las áreas en los cuales se realicen procesos inadecuados de análisis financiero, obtención de bienes y de personal, por ello, el tema de las cuentas por cobrar para obtener liquidez, el buen manejo de los inventarios y el endeudamiento es importante para llevar a cabo un eficiente apalancamiento financiero. Además, los autores Aguilar y Dueñas (2018) consideran que al realizar la planeación financiera se consideran las áreas desde producción hasta administración, por lo cual, las políticas de distribución de las cuentas por cobrar e inventarios son importantes para la ejecución de la misma.

En conclusión, el 38% de los 20 trabajadores de las empresas las entidades MYPES del rubro textil en el distrito de Pueblo Libre en el apalancamiento financiero, indican que no poseen una adecuada política de cuentas por cobrar para tener un adecuado capital de trabajo, no establecen una eficiente administración de control de inventarios para tener un

óptimo nivel de existencias y carecen de una óptima planificación de endeudamiento que permita un eficiente apalancamiento financiero.

Sobre los resultados obtenidos en la dimensión específica N° 2, Estimación anticipada de ingresos y egresos, el cual tiene como objetivo “Analizar como es la estimación anticipada de ingresos y egresos en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022. Se aprecia que se han planteado 9 ítems de manera individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se llegó a la conclusión que la dimensión 2 cuenta con una aprobación de 40%, un factor neutral de 37% y desaprobación 23% en los indicadores de ventas, compras, impuestos y flujo de caja.

Según Burbano (2011) p. 12-13, cuando se utiliza de manera eficiente, el presupuesto, también llamado estimación anticipada de ingresos y egresos, puede generar beneficios significativos. De hecho, se convierte en una herramienta para maximizar las ganancias y guiar a la gerencia en el cumplimiento de integrar las funciones empresariales para alcanzar los objetivos trazados de la entidad y establecer políticas junto a su evaluación y replantearlas cuando las metas no se cumplan. Asimismo, Salazar (2019) demuestra que la gestión financiera tiene por objetivo la proyección y el control eficiente de los recursos para lograr las metas establecidas por las empresas, por lo cual concuerda correctamente con el tema de los presupuestos.

En conclusión, los trabajadores de las empresas las empresas MYPES del rubro textil en el distrito de Pueblo Libre en la estimación anticipada de ingresos y egresos, indican que en cuanto a disponer de una adecuada política de ventas y gastos de ventas; política de compras y gastos administrativos; adecuado cálculo de planillas, pago puntual de impuestos, planificación de pagos, gestión del escudo fiscal y el flujo de caja tomando en cuenta el nivel de presupuesto poseen u por cobrar para tener un adecuado capital de trabajo, establecer una

eficiente administración de control de inventarios para tener un óptimo nivel de existencias y contar con una óptima planificación de endeudamiento que permita un óptimo apalancamiento financiero poseen un cumplimiento del 40%.

En referencia a la variable del planeamiento financiero, el cual tiene por objetivo “Analizar como es el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022”. Se observa que según los resultados recabados de la variable planeamiento financiero, se desarrollaron 12 ítems de forma individual empleando tablas y figuras, por lo tanto, se obtuvo como conclusión que existe una aprobación de 37%, un factor neutral de 36% y desaprobación 27% en los indicadores de cuentas por cobrar, inventario, endeudamiento, ventas, compras, impuestos y flujo de caja.

Apoyándonos en Chiavenato (2017) indica que al trabajar en base a una planeación en una empresa se obtiene una rentabilidad mucho mayor que en vez de realizar las tareas de manera arbitraria. Asimismo, Bejar et al (2017) advierte que el costo de un financiamiento se calcula por un indicador provee la distribución ponderada de los costos de diversas fuentes para que los inversionistas comprueben su posible resultado, el CPPC (pp.34-35). Burbano (2011) comenta que la estimación anticipada de ingresos y egresos contribuye enormemente en el aprovechamiento de los recursos para maximizar las ganancias y alcanzar la toma de decisiones.

Se concluye que, si bien es cierto no es un porcentaje tan positivo porque no es más a la mitad de los encuestados por el cuestionario, el 37% es sutilmente favorable porque indican tener conocimiento básico sobre el apalancamiento financiero y a la estimación anticipada de ingresos y egresos, ello denota que los sujetos de investigación saben regularmente cómo obtener liquidez al apalancarse tomando en cuenta los riesgos que conlleva de mano con los recursos disponibles que cuenta la entidad y. asimismo, junto a los

propuestos en la buena distribución de los recursos y utilizarlos óptimamente reduciendo sobre costos y alcanzando una rentabilidad deseada.

4.3. Implicancias

Implicancia teórica

Bajo la visión teórica se puede detallar que el presente trabajo de investigación permite reforzar los conocimientos contables y financieros, puesto que se detallará, mediante el cuestionario, cuales son dichos procedimientos que se interrelacionan con las empresas MYPES al respecto de la ineficaz ejecución del planeamiento financiero.

Implicancia práctica

Esta investigación se realiza por el motivo de la existencia en cuanto a la necesidad de implementar un plan financiero que beneficie directamente a las instituciones en estudio, todo ello con el fin de incrementar los indicadores y la salud financiera.

Implicancia metodológica

En cuanto al enfoque metodológico, se realizó cada característica del mismo referidos en cuanto a una investigación aplicada, de enfoque descriptivo, basado en el diseño no experimental, de estado transversal. Mediante ello, se pudo llevar a cabo la búsqueda de la información y recolección de datos.

4.4. Conclusiones

- En conclusión, asumiendo lo indicado por los sujetos de investigación de las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre en el apalancamiento financiero, se concluyó que las empresas no cuentan con una implementación adecuada de esta dimensión puesto que solo el 27% poseen algo de conocimiento de apalancarse adecuadamente, el porcentaje de 35% se muestra indiferente ante la

problemática y el 38% restante no cuenta con los conocimientos necesarios para esta dimensión, ello se puede comprobar en los indicadores de las políticas de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo, el control de inventarios para un óptimo nivel de existencias y un eficiente plan de endeudamiento que permita un correcto apalancamiento financiero, demostrando de esta manera que las entidades no toman en cuenta estos indicadores, por lo cual no disponen de un eficiente control respecto al apalancamiento financiero.

- Al comprobarse que la dimensión estimación anticipada de ingresos y egresos de las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre, se llegó a la conclusión que las empresas cuentan con una implementación adecuada de esta dimensión puesto que existe un 40% que sí cuenta con el conocimiento de los presupuestos, el porcentaje de 37% se muestra indiferente ante ello y el 23% restante no cuenta con los conocimientos suficientes para esta dimensión, ello se puede comprobar en los indicadores de política de ventas y gastos de ventas, política de compras y gastos de administración, cálculo de planillas, pago puntual de impuestos, planificación de pagos, eficiente gestión del escudo fiscal y el flujo de caja en base a los presupuestos. Indicando así que las entidades cuentan el debido conocimiento respecto a la estimación anticipada de ingresos y egresos para afrontar las obligaciones fiscales, laborarles, comerciales y aprovechar correctamente el escudo fiscal.
- Se concluye que, en base a los resultados de los encuestados las empresas MYPES del rubro textil del distrito de Pueblo Libre respecto al planeamiento financiero, se concluyó que las empresas cuentan con una información básica de la variable en estudio, puesto que solo el 37% poseen algo de conocimiento de la planeación financiera que consiste en administrar los recursos disponibles, elaborar una serie de

pasos, metodología y herramientas para lograr apalancarse adecuadamente en búsqueda de la correcta toma de decisiones, el porcentaje de 36% se muestra indiferente a la variable en estudio y el 27% restante no cuenta con los conocimientos necesarios, ello se puede comprobar en los indicadores de las políticas de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo, el control de inventarios para un óptimo nivel de existencias, un eficiente plan de endeudamiento que permita un correcto apalancamiento financiero, la política de ventas y gastos de ventas, la política de compras y gastos de administración, el cálculo de planillas, el pago puntual de impuestos, una correcta planificación de pagos, el eficiente gestión del escudo fiscal y el flujo de caja en base a los presupuestos. Demostrando de esta manera este último porcentaje cuentan con escaso conocimiento respecto al planeamiento financiero.

REFERENCIAS

- Acero, M., Rios, M., Arévalo, A., & Sandoval, L. (2019). Propuesta de estrategias financieras para la Sociedad MMA Archivos SAS. [Tesis, Universidad Piloto de Colombia]. Repositorio institucional Universidad Piloto de Colombia. <http://repository.unipiloto.edu.co/handle/20.500.12277/5578>
- Aguilar, M., & Dueñas, M. (2018). Plan financiero para el crecimiento sostenible en la empresa Gepropmin SAC de la ciudad de Lima – 2017. [Trabajo de investigación de bachiller de Contabilidad y Finanzas, Universidad Privada del Norte]. Repositorio institucional de la Universidad Privada del Norte <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/21731?show=full>
- Alan, D., Quezada, C., & Arce, J. (2018). Investigación cuantitativa y cualitativa. En Alan, D. & Cortez, L. (Eds.), Procesos y fundamentos de la investigación científica (pp. 68-87). UTMACH. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14232/1/Cap.4-Investigaci%C3%B3n%20cuantitativa%20y%20cualitativa.pdf>
- Alvarez, A. (2020). Clasificación de las investigaciones. Repositorio Institucional de la Universidad de Lima. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/10818>
- Arévalo, D., & Padilla, C. (2016). Medición de la Confiabilidad del Aprendizaje del Programa RStudio Mediante Alfa de Cronbach. Revista Politécnica, 37(1), 68. https://revistapolitecnica.epn.edu.ec/ojs2/index.php/revista_politecnica2/article/view/469
- Aristizabal, N., Ariza, C., Cárdenas, O., & Lozada, H. (2017). La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero. Repositorio institucional Universidad Católica de Colombia – RIUCaC. <http://hdl.handle.net/10983/14592>

- Burbano, J. (2011). Generalidades del presupuesto empresarial en la gerencia estratégica. En Chueco, M. (Ed.), PRESUPUESTOS: Un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión, y control de recursos (pp. 12-13). McGRAW-HILL.
https://instipp.edu.ec/Libreria/libro/Presupuestos_-_Burbano%20.pdf
- Chiavenato, I. (2001). Qué es la Administración de empresas. En Solano, L. (Ed.), Administración: Proceso Administrativo (p. 11). McGraw Hill.
<https://books.instituto-idema.org/sites/default/files/Administraci%C3%B3n%20-%20Proceso%20administrativo%20-%20Idalberto%20Chiavenato%20-%203ed.pdf>
- Chicano, E. (2017). ¿Qué es y para qué sirve el apalancamiento financiero? Revista Digital INESEM, 3(2), 3-4.
[https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/15983/14026?inline=1#:~:text=Chicano%20\(2017\)%20se%20B1ala%20que%20A,3](https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/15983/14026?inline=1#:~:text=Chicano%20(2017)%20se%20B1ala%20que%20A,3)
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (s.f.). Mipymes y el COVID-19. Recuperado el 02 de mayo de 2023, de
<https://www.cepal.org/es/euromipyme/mipymes-covid-19#:~:text=La%20pandemia%20del%20COVID%2D19,las%20firmas%20de%20la%20regi%C3%B3n>
- Condori-Ojeda, P. (2020). Universo, población y muestra. Curso Talle. Acata Académica.
<https://www.aacademica.org/cporfirio/18>
- Diez, S. (2016). Metodología de cálculo del Costo Promedio Ponderado de Capital en el modelo del WACC. Revista Empresarial, 10(39), pp. 33-45.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5743638>
- Fiacconi, T. (2018). Valuación de opciones financieras y estrategias que incluyen acciones. [Tesis de Licenciatura en Sistemas y Computación. Universidad Católica Argentina].

Repositorio institucional Universidad Católica Argentina.

<https://repositorio.uca.edu.ar/handle/123456789/8432>

Gallardo, E. (2017). Metodología de la Investigación. Manual Autoformativo Interactivo.

Repositorio Institucional de la Universidad Continental, (1), 72-73.

https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG

[MAI_UC0584_2018.pdf](https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf)

Gutierrez, M. (2021). Fuentes de financiamiento en las micro y pequeñas empresas

comerciales del sector textil del distrito de Ancón en el año 2019. [Tesis de

licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio institucional de la

Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/28036>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2017). Definición del alcance de la

investigación que se realizará: exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo.

Metodología de la Investigación (pp. 88-101). McGraw Hill.

[https://www.esup.edu.pe/wp-](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

[content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

[Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2017). Selección de la muestra. Metodología

de la Investigación (pp. 170-194). McGraw Hill. [https://www.esup.edu.pe/wp-](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

[content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

[Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf](https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-)

Huamán, A., & Esquivel, D. (2018). El plan financiero y su incidencia en la situación

económica y financiera de la empresa Grupo Palermo SRL en la ciudad de Trujillo

en el año 2017. [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio

institucional de la Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/13586>

- Laudani, M., Sela, M., Redondo, A., & Garcia, M. (2020). Financiamiento en las PyMEs: análisis de alternativas y su utilización en San Rafael. [Tesis de grado de Ciencias Económicas, Universidad Nacional de Cuyo]. Biblioteca Digital Universidad Nacional de Cuyo. <https://bdigital.uncu.edu.ar/15697>
- Lozano, V. (28 de junio de 2022). MYPES: Sinónimo de resiliencia en el Perú. Diario Oficial El Peruano. https://www.inei.gob.pe/media/inei_en_los_medios/28-jun-el-peruano-8-9.pdf
- Martínez, J., Acuña, M., & Navarro, M. (2018). ¿Está el éxito exportador de las pymes relacionado a la gestión financiera de la empresa? El caso de las pymes exportadoras de costa rica. Tec Empresarial, 12(3), 17-28. <http://dx.doi.org/10.18845/te.v12i3.3935>
- Mires, D. (2018). Planeación Financiera y Su Influencia en La Rentabilidad de la empresa comercial Dent Import S.A del Distrito Lince. [Trabajo de investigación de bachiller de Ciencias Contables y Financieras, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio institucional de la Universidad Peruana de las Américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/489>
- Mora, J., Calderón, R., Escobar, D., & Onofre, R. (2020). Costo de capital, base fundamental de las inversiones en emprendimientos. Pertinencia Académica, 4(4), 1-12. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4593795>
- Neira, A. (2018). El planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Corporación El Brujo S. A., del distrito de Virú, del periodo 2016. [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio institucional de la Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/13283>
- Organización Mundial de la Salud. (28 de marzo de 2023). Información básica sobre la

- COVID-19. [https://www.who.int/es/news-room/questions-and-answers/item/coronavirus-disease-covid-19#:~:text=La%20COVID%2D19%20es%20la,Wuhan%20\(Rep%C3%BAblica%20Popular%20China\)](https://www.who.int/es/news-room/questions-and-answers/item/coronavirus-disease-covid-19#:~:text=La%20COVID%2D19%20es%20la,Wuhan%20(Rep%C3%BAblica%20Popular%20China))
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Pérez, C., (2022). El presupuesto público. *Red Sociales, Revista del Departamento de Ciencias Sociales*, 9(2), 21-44. <https://ri.unlu.edu.ar/xmlui/bitstream/handle/rediunlu/1672/3.-Perez.-El-presupuesto-publico.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Prieto, D., Ariza, Y., & Bocanegra, Y. (2018). Creación de una estructura para el mejoramiento de la planeación financiera de la compañía CONSTRUFYM LTDA. [Tesis, Universidad Piloto de Colombia]. Repositorio institucional Universidad Piloto de Colombia. <http://repository.unipiloto.edu.co/handle/20.500.12277/9189>
- Puente, M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). Generalidades de la planeación financiera (1ª ed.). ESPOCH. <http://cimogsys.espoch.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2019-09-18-194445-libro%20portada%20y%20contra%20portada%20planeaci%C3%B3n%20MPR.pdf>
- Quiroz, A. (2020). El planeamiento financiero y su contribución en la situación financiera de la empresa Group San Juan E.I.R.L. para el año 2019. [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. Repositorio institucional de la Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/25149>
- Salas, D. (22 de septiembre de 2020). El cuestionario de la investigación cualitativa.

- Investigalia. <https://investigaliacr.com/investigacion/el-cuestionario-de-la-investigacion-cualitativa/>
- Salazar, M., Icaza, M., & Alejo, O. (2018). La importancia de la ética en la investigación. *Universidad y Sociedad*, 10(1), 305-311. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202018000100305
- Sanchez, C. (08 de febrero de 2019). Normas APA – 7ma (séptima) edición. Normas APA (7ma edición). <https://normas-apa.org/>
- Sánchez, C., & Lagos, A. (2018). Planeación financiera asesorías y servicios en salud asalud LTDA. [Tesis, Universidad Piloto de Colombia]. Repositorio institucional Universidad Piloto de Colombia. <http://repository.unipiloto.edu.co/handle/20.500.12277/9196>
- Santiago, K. (2018). Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018. [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/26253>
- Soza, G., & Banda, H. (2020). Opciones reales en la evaluación financiera de proyectos de inversión cafetaleros. *Pensamiento & Gestión*, (48), 140-168. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64671238007>
- Tuapanta, J., Duque, M., & Mena, A. (2017). Alfa de Cronbach para validar un cuestionario de uso de TIC en docentes universitarios. *mktDescubre – ESPOCH FADE*, (10), 37-18. https://www.researchgate.net/publication/331332628_ALFA_DE_CRONBACH_para_validar_un_cuestionario_de_uso_de_TIC_en_docentes_universitarios
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los

objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

Velásquez, B., Ulloa, C., Pazmiño, G., & Valencia, M. (2017). Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las Pymes del sector comercial. *Revista Publicando*, 4(12), 16-33.

<https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/611>

Zúñiga, T., & Casas, M. (2017). El respeto a la autonomía en el manejo de ancianos con demencia. *Revista Colombiana de Bioética*, 12(2), 40-48.

<https://www.redalyc.org/journal/1892/189253851004/>

Anexos

ANEXO N° 1. CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado: Dra. Esther Rosa Saenz Arenas

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la escuela de Negocios de la UPN, promoción 2022, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Licenciado en Contador Público.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

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

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

Atentamente.



Angel Rolando Becerra Huanambal
DNI 74595063

ANEXO N° 2. DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

I. Variable: Planeamiento financiero.

Según Mires (2018) el planeamiento financiero es un proceso estratégico consiste en la gestión adecuada de los recursos empresariales, con el objetivo de lograr estabilidad y equilibrio económico. La planificación, como fase previa a la acción, se destaca como un procedimiento intelectual que requiere reflexión y análisis. (p.6)

II. Dimensiones

1. Apalancamiento financiero

Chicano (2017) manifiesta que el apalancamiento financiero se presenta como una opción atractiva con diversas ventajas. Sin embargo, es crucial utilizarlo de manera adecuada y encontrar el nivel óptimo de apalancamiento para evitar posibles problemas de insolvencia en el futuro. Si bien utilizar el apalancamiento puede ser una alternativa, es fundamental hacerlo con moderación y precaución. (p. 4)

2. Estimación anticipada de ingresos y egresos

El presupuesto no se limita únicamente al cálculo de recursos y gastos para un período futuro, sino que tiene un enfoque fundamental en el análisis de las necesidades colectivas de la sociedad. Además, implica establecer prioridades para satisfacer esas necesidades y buscar la forma más equitativa y justa posible de obtener los recursos necesarios para financiar dicha satisfacción. (Pérez, 2022, p. 4)

ANEXO N° 3. MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE INSTRUMENTO
Tema: PLANEAMIENTO FINANCIERO DE EMPRESAS MYPES DEL RUBRO TEXTIL, DISTRITO DE PUEBLO LIBRE EN EL PERIODO 2022.

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES E INDICADORES	Metodología																			
<p>Problema general: ¿Cómo es el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022?</p> <p>Problemas específicos: A: ¿Cómo es el apalancamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022? B: ¿Cómo es la estimación anticipada de ingresos y egresos en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022?</p>	<p>Objetivo general: Analizar como es el planeamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.</p> <p>Objetivos específicos: A: Analizar como es el apalancamiento financiero en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022. B: Analizar como es la estimación anticipada de ingresos y egresos en las empresas MYPES del rubro textil, distrito de Pueblo Libre en el periodo 2022.</p>	<p>Variable: Planeamiento financiero</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems / Índices</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Apalancamiento financiero</td> <td>Cuentas por cobrar</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Inventario</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Endeudamiento</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="4">Estimación anticipada de ingresos y egresos</td> <td>Ventas</td> <td>4-5</td> </tr> <tr> <td>Compras</td> <td>6-7</td> </tr> <tr> <td>Impuestos</td> <td>8-9-10-11</td> </tr> <tr> <td>Flujo de caja</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ítems / Índices	Apalancamiento financiero	Cuentas por cobrar	1	Inventario	2	Endeudamiento	3	Estimación anticipada de ingresos y egresos	Ventas	4-5	Compras	6-7	Impuestos	8-9-10-11	Flujo de caja	12	<p>POBLACIÓN La población está constituida por 10 empresas MYPES del rubro textil que en conjunto cuentan con 20 trabajadores sujetos de investigación ubicados en el distrito de Pueblo Libre.</p> <p>MUESTRA Por conveniencia la muestra es representada por los 20 trabajadores sujetos de investigación de las empresas MYPES del sector textil del distrito de Pueblo Libre.</p> <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>TIPO DE INVESTIGACIÓN Aplicada</p> <p>NIVEL DE INVESTIFACIÓM Descriptivo</p> <p>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN No experimental - Transversal</p> <p>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS: Encuesta – Cuestionario</p>
Dimensiones	Indicadores	Ítems / Índices																				
Apalancamiento financiero	Cuentas por cobrar	1																				
	Inventario	2																				
	Endeudamiento	3																				
Estimación anticipada de ingresos y egresos	Ventas	4-5																				
	Compras	6-7																				
	Impuestos	8-9-10-11																				
	Flujo de caja	12																				

ANEXO N° 4.

MATRIZ DE CONSISTENCIA Y CRONOGRAMA

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	%	N° ITEMS	ITEMS
PLANEAMIENTO FINANCIERO	Apalancamiento financiero	Cuentas por cobrar	8%	1	Posee con una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo
		Inventario	8%	1	Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias
		Endeudamiento	8%	1	Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero
	Estimación anticipada de ingresos y egresos	Ventas	17%	2	Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto
					Dispone con una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado
		Compras	17%	2	Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto
					Cuenta con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado
		Impuestos	33%	4	Establece de un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado
					Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado
					Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto
					Cuenta con una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos
		Flujo de caja	8%	1	Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto
			100%	12	

ANEXO N° 5. CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DEL INSTRUMENTO CUESTIONARIO

PLANEAMIENTO FINANCIERO DE EMPRESAS MYPES DEL RUBRO TEXTIL, DISTRITO DE PUEBLO LIBRE EN EL PERIODO 2022

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹			Relevancia ²			Claridad ³			Sugerencias
		M	D	A	M	D	A	M	D	A	
	DIMENSIÓN 1: APALANCAMIENTO FINANCIERO										
	Indicador: Cuentas por cobrar										
1	Posee con una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo			X			X			X	
	Indicador: Inventario										
2	Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias			X			X			X	
	Indicador: Endeudamiento										
3	Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero			X			X			X	
	DIMENSIÓN 2: ESTIMACIÓN ANTICIPADA DE INGRESOS Y EGRESOS										
	Indicador: Ventas										
4	Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto			X			X			X	
5	Dispone con una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado			X			X			X	
	Indicador: Compras										
6	Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto			X			X			X	
7	Cuenta con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado			X			X			X	
	Indicador: Impuestos										
8	Establece de un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado			X			X			X	
9	Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado			X			X			X	
10	Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto			X			X			X	

11	Cuenta con una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos				X				X				X
	Indicador: Flujo de caja												
12	Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto				X				X				X

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: DOMENICA AGUIPINA QUESPE DIAZ
DNI: 40428675

Especialidad del validador: CONTADOR PUBLICO Colegiado

01 de junio del 2023

- ¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³Claridad: 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.
 Especialidad

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		M D	D	A	M A	M D	D	A	M A	M D	D	A	M A	
	DIMENSIÓN 1: APALANCAMIENTO FINANCIERO													
	Indicador: Cuentas por cobrar													
1	Posee con una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo				X			X				X		
	Indicador: Inventario													
2	Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias				X			X				X		
	Indicador: Endeudamiento													
3	Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero				X			X				X		
	DIMENSIÓN 2: ESTIMACIÓN ANTICIPADA DE INGRESOS Y EGRESOS													
	Indicador: Ventas													
4	Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto				X			X				X		
5	Dispone con una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado				X			X				X		
	Indicador: Compras													
6	Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto				X			X				X		
7	Cuenta con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado				X			X				X		
	Indicador: Impuestos													
8	Establece de un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado				X			X				X		
9	Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado				X			X				X		
10	Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto				X			X				X		

11	Cuenta con una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos				X			X			X
	Indicador: Flujo de caja										
12	Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto				X			X			X

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: *Mg. Dennis Daniel Chispana Taple*
DNI:..... *21527619*.....

Especialidad del validador:.....

01 de junio del 2023

- ¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³Claridad: 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.

Especialidad

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
		M D	D	A	M A	M D	D	A	M A	M D	D	A	M A	
	DIMENSIÓN 1: APALANCAMIENTO FINANCIERO													
	Indicador: Cuentas por cobrar													
1	Posee con una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo				X				X				X	
	Indicador: Inventario													
2	Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias				X				X				X	
	Indicador: Endeudamiento													
3	Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero				X				X				X	
	DIMENSIÓN 2: ESTIMACIÓN ANTICIPADA DE INGRESOS Y EGRESOS													
	Indicador: Ventas													
4	Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto				X				X				X	
5	Dispone con una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado				X				X				X	
	Indicador: Compras													
6	Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto				X				X				X	
7	Cuenta con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado				X				X				X	
	Indicador: Impuestos													
8	Establece de un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado				X				X				X	
9	Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado				X				X				X	
10	Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto				X				X				X	

11	Cuenta con una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos				X				X					X
	Indicador: Flujo de caja													
12	Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto				X				X					X

Observaciones: _____

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: *epe Legarra Barrientes Liz Fabianel*
DNI: *40305202*

Especialidad del validador: *Docente en el área de Contabilidad.*

01 de junio del 2023

- ¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³Claridad: 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.

Especialidad

RESPONSABLE: ANGEL ROLANDO BECERRA HUANAMBAL

VARIABLE	PLANEAMIENTO FINANCIERO											
N° ITEM	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
ENCUESTADOS	APALANCAMIENTO FINANCIERO			ESTIMACION ANTICIPADAD DE INGRESOS Y EGRESOS								
E1	2	2	3	3	2	3	3	2	3	2	4	4
E2	5	5	4	4	4	4	3	5	4	4	5	4
E3	2	1	2	2	4	3	4	3	2	3	2	2
E4	5	4	2	5	4	4	4	4	3	5	3	3
E5	3	2	3	1	3	4	2	4	3	4	2	5
E6	2	1	3	2	4	3	3	2	4	3	4	3
E7	2	2	2	3	2	4	2	1	3	3	1	2
E8	5	5	3	4	3	4	5	3	3	5	5	5
E9	3	3	4	2	2	3	3	5	3	3	4	2
E10	2	4	3	5	3	3	2	4	3	4	4	3
E11	3	3	2	2	2	2	3	2	2	3	4	3
E12	4	2	2	4	4	3	3	5	3	3	4	2
E13	3	3	2	3	2	3	3	5	3	2	2	3
E14	4	3	3	4	4	3	3	3	3	4	3	5
E15	3	3	3	2	5	3	2	4	5	3	4	2
E16	2	2	2	4	5	4	4	5	4	5	2	4
E17	4	3	4	3	4	3	3	4	3	3	3	5
E18	2	2	2	2	3	2	3	2	3	2	4	2
E19	3	3	4	4	3	3	3	2	4	3	2	2
E20	4	4	3	3	4	4	4	5	3	3	4	4

ANEXO N° 7. CUESTIONARIO

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrará afirmaciones sobre el Planeamiento Financiero. Lea cada una con mucha atención; luego, marque la respuesta con una “X” según corresponda. Recuerde, no hay respuestas buenas, ni malas. Conteste todas las preguntas con sinceridad:

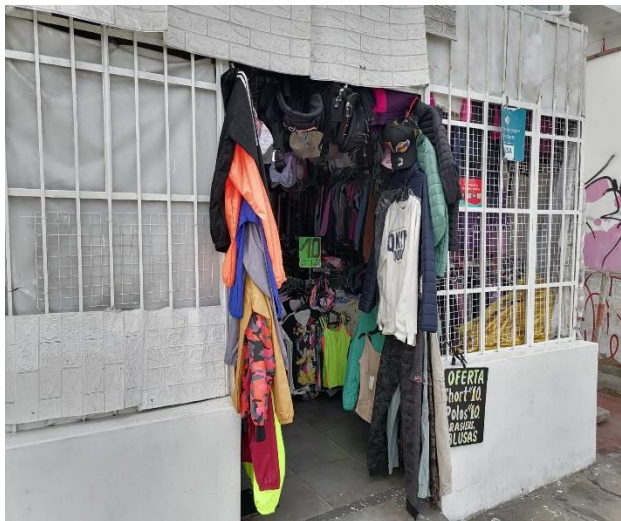
- 1 = Totalmente en desacuerdo
 2 = En desacuerdo
 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo
 4 = De acuerdo
 5 = Totalmente de acuerdo

N° ítem	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
1	Posee con una eficiente política de cuentas por cobrar para contar con un adecuado capital de trabajo					
2	Establece una eficiente administración de control de inventario para tener un óptimo nivel de existencias					
3	Cuenta con una óptima planificación de endeudamiento que le pueda permitir tener un eficiente apalancamiento financiero					
4	Posee una eficiente política de ventas que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto					
5	Dispone con una adecuada política de gastos de ventas de acuerdo al nivel presupuestado					
6	Establece una eficiente política de compras que guarde relación de acuerdo al nivel del presupuesto					
7	Cuenta con una adecuada política de gastos administrativos de acuerdo al nivel presupuestado					
8	Establece de un adecuado cálculo de planillas que guarde relación de acuerdo a lo presupuestado					
9	Cumple adecuadamente con el pago puntual de impuestos según lo previsto en lo presupuestado					
10	Posee una eficiente planificación de pagos que esté acorde a la capacidad del presupuesto					
11	Cuenta con una eficiente gestión del escudo fiscal al aplicar un financiamiento en base a sus presupuestos					
12	Establece eficientemente el flujo de caja tomando en cuenta lo planificado del presupuesto					

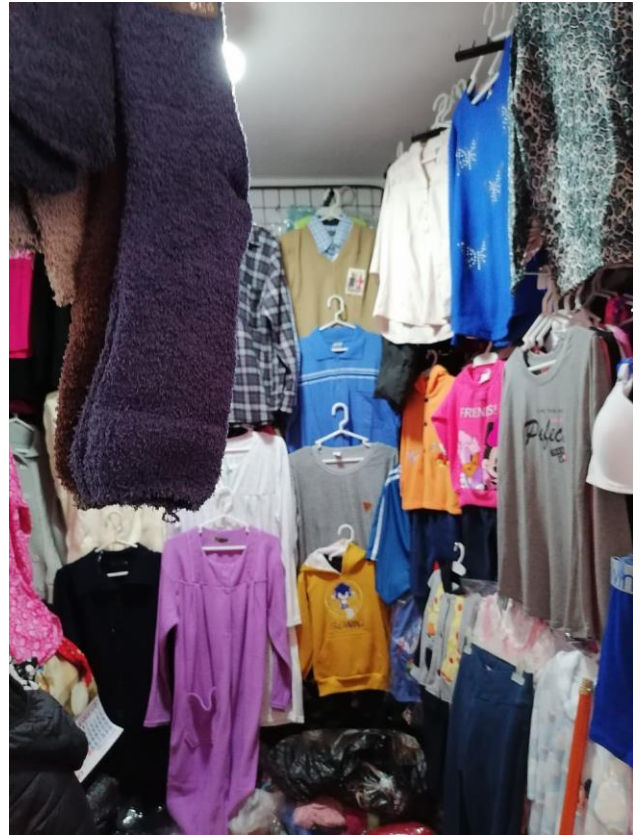
Gracias por completar el cuestionario

Evidencia fotográfica

Escaparate de las empresas MYPES en el distrito de Pueblo Libre



Estantería de la mercadería para la venta al público





Fotos en las oficinas con el personal de las empresas MYPES

