



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS EN EL INSTITUTO PRIVADO CELENDÍN, 2019

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Alex Caruajulca Orrillo

Asesor:

Mg. Angel Martin Alfaro Vargas

Cajamarca - Perú

2019

## DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres, por ser los pilares más importantes y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones. porque sin ellos, no hubiera logrado esta meta.

## AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

Gracias a todas las personas que ayudaron directa e indirectamente en la realización de este proyecto.

## Tabla de Contenidos

DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO .....	3
Índice de Tablas .....	6
Índice de Figuras.....	8
RESUMEN .....	9
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....	11
1.1 Realidad Problemática .....	11
1.2 Formulación del problema .....	35
1.3 Objetivos.....	35
1.3.1 Objetivo general.....	35
1.3.2 Objetivos específicos .....	35
1.4 Hipótesis .....	36
1.4.1 Hipótesis general.....	36
1.4.2 Hipótesis específicas:.....	36
1.5 Variables .....	36
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	37
2.1. Tipo de investigación:.....	37
2.1.1 Enfoque .....	37
2.1.2 Diseño. ....	37

2.1.3 Tipo.....	38
2.2. Población y muestra.....	39
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos. ....	40
2.3.1. Técnica.....	40
2.3.2. Instrumento.....	40
2.4. Procedimiento.....	41
2.5. Aspectos éticos.....	41
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	42
3.1. Resultados planificación financiera y situación económica financiera.....	42
3.1.1 Planeamiento financiero.....	42
3.1.2. Situación económica-financiera.....	51
3.1.3 Estadísticos consolidados de ambas variables.....	60
3.1.4 Análisis de correlación.....	62
3.2. Comprobación de hipótesis.....	62
3.3. Formulación de hipótesis.....	63
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	66
4.1 Discusión.....	66
4.2 Conclusiones.....	68
REFERENCIAS.....	69
ANEXOS.....	72

### Índice de Tablas

Tabla 1 La empresa cuenta con flujo de información.....	42
Tabla 2 La empresa cuenta con estrategias de inversión y financiamiento .....	43
Tabla 3 La empresa establece proyecciones financieras.....	44
Tabla 4 Implementación del proceso presupuestario .....	45
Tabla 5 Implementación de un sistema de control financiero .....	46
Tabla 6 Competitividad de la empresa.....	47
Tabla 7 La empresa está a la vanguardia de los adelantos tecnológicos .....	48
Tabla 8 Sostenibilidad de la empresa en el tiempo.....	49
Tabla 9 Toma de decisiones estratégicas .....	50
Tabla 10 Relación ingresos y estructura de la empresa .....	51
Tabla 11 Rentabilidad de la empresa .....	52
Tabla 12 Resultados satisfactorios de la empresa.....	53
Tabla 13 Titularidad de la infraestructura de la empresa.....	54
Tabla 14 Suficiente capacidad instalada .....	55
Tabla 15 Patrimonio comprometido con deudas .....	56
Tabla 16 Generación de saldos positivos de caja.....	57
Tabla 17 Oportunidad de pago de las obligaciones .....	58
Tabla 18 Grado de liquidez de la empresa.....	59

Tabla 19 Estadísticos consolidados .....	60
Tabla 20 Planeamiento financiero .....	61
Tabla 21 Situación económica financiera .....	61
Tabla 22 Análisis de correlación.....	62
Tabla 23 Tabla cruzada planeamiento financiero y situación económica financiera .....	64
Tabla 24 Prueba de Chi-Cuadrado.....	65

## Índice de Figuras

Figura 1 Flujo de información .....	42
Figura 2 Estrategias de inversión.....	45
Figura 3 Proyecciones financieras .....	46
Figura 4 Implementación del proceso presupuestario .....	47
Figura 5 Implementación de un sistema de control financiero .....	48
Figura 6 Competitividad de la empresa .....	49
Figura 7 Adelantos tecnológicos.....	50
Figura 8 Sostenibilidad de la empresa .....	51
Figura 9 Toma de decisiones estratégicas .....	52
Figura 10 Relación de ingresos y estructura de la empresa .....	53
Figura 11 Rentabilidad de la empresa.....	54
Figura 12 Resultados de la empresa.....	55
Figura 13 Titularidad de la infraestructura de la empresa .....	56
Figura 14 Capacidad instalada.....	57
Figura 15 Patrimonio comprometido.....	58
Figura 16 Generación de saldos positivos de caja .....	59
Figura 17 Oportunidad en el pago de las obligaciones .....	60
Figura 18 Grado de liquidez .....	61



## RESUMEN

Nuestro estudio buscó determinar el planeamiento financiero y su incidencia en el estado de situación financiera y estado de resultados en el instituto privado Celendín, 2019, mediante la metodología de la investigación estratégica que busca “entender los procesos relevantes para los procesos productivos” (FAO/IAEA, 2008), citado en Tam, Vera, y Oliveros (2008), aplicando el diseño descriptivo correlacional, mediante el cual se ha podido encontrar que el 50,6% de involucrados de la empresa manifiestan que si realizan el planeamiento financiero en el Instituto Privado Celendín y, el 49.4% manifiestan que no lo hacen; asimismo, el 53.1% de encuestados manifiestan que la situación económica financiera del Instituto Privado Celendín si es buena, mientras que el 46.9% manifiestan que ésta no es buena. Finalmente, mediante este estudio se demostró planeamiento financiero y su incidencia en el estado de situación financiera y estado de resultados en el instituto privado Celendín, 2019.

**Palabras clave: Planeamiento financiero, situación económica financiera, estado de situación financiera y estado de resultados**

### ABSTRACT

Our study sought to determine financial planning and its impact on the statement of financial position and income statement in the private institute of Celendín, 2019, through the methodology of “strategic research” that seeks to "understand the relevant processes for production processes" (FAO / IAEA, 2008), as cited in Tam, Vera, and Oliveros (2008), applying the descriptive correlational design, through this it has been found that 50.6% of those involved in the company state that if they carry out financial planning in the Celendín Private Institute and 49.4% state that they do not; Likewise, 53.1% of those surveyed state that the financial and economic situation of the Celendín Private Institute is good, while 46.9% state that it is not good. Finally, this study demonstrated financial planning and its impact on the statement of financial position and income statement in the Private Institute Celendín, 2019.

**Keywords: Financial planning, financial economic situation, statement of financial position and income statement**

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 Realidad Problemática

En un ambiente empresarial turbulento, inestable y cambiante en el que se desenvuelven actualmente las empresas en el mundo y, que para poder sobrevivir necesitan lograr una ventaja competitiva, el planeamiento financiero se convierte en una herramienta poderosa que a través de sus procesos va a permitir la adaptación de la empresa a su entorno.

El sistema financiero en los países desarrollados ha jugado un papel determinante en la producción de conocimiento, en el desarrollo tecnológico, en el crecimiento de la producción, en la generación de confianza social, evolucionando hacia un sistema financiero internacional; la mayor velocidad en la innovación de conocimiento tecnológico, debido al avance de los sistemas de información y comunicación, ha fortalecido la red de vínculos entre los agentes económicos.

Nuestro país no permanece ajeno a esta realidad y estimar flujos de caja futuros, cobra especial relevancia en las proyecciones que realiza la empresa y más aún si este es positivo, que indicaría la buena salud financiera de la empresa; pero también es sumamente importante tener en cuenta la situación económica; la que nos muestra el patrimonio de la empresa es decir, la cantidad de bienes y derechos que posee y que les pertenecen; mientras que la situación financiera, se refiere a la capacidad de la empresa para poder hacer frente a sus compromisos y deudas que tienen.

En el marco de esta situacional global, hemos podido darnos cuenta que, desde hace algunos años en la provincia de Celendín, también se viene experimentando marcados cambios

socio económicos, los mismos que se ven reflejados en la expansión urbana, incremento del parque automotor, incremento en la oferta y demanda de servicios; así como el incremento de la demanda educativa; específicamente técnica-laboral; lo que ha generado la aparición y creación de instituciones educativas privadas, tanto de educación básica regular, como de educación superior, tal es el caso de institutos tecnológicos y filiales de algunas universidades.

Sin embargo, estas instituciones de educación superior privadas; específicamente tecnológicos, no logran posicionarse en el mercado ofreciendo un servicio de calidad y competitivo; que les permita atraer a más estudiantes y crecer sosteniblemente; una de sus grandes debilidades es indudablemente la infraestructura, ya que cuentan con locales reducidos e incómodos; así como también la no aplicación de planeamiento financiero, que les permita mejorar su situación económica-financiera.

La no aplicación de las técnicas del planeamiento financiero se puede apreciar en la toma de decisiones inoportunas, no pertinentes y arriesgadas, pues éstas se toman por intuición, y no sobre la base de un plan de la empresa. Es fundamental una planificación, valoración y toma de decisiones sustentadas en información oportuna y relevante; la cual nos provee el planeamiento financiero.

Ante lo descrito anteriormente y en el ámbito internacional podemos mencionar algunos trabajos relacionados a nuestro tema como el de Paredes (2017), cuyo título: “Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela”; cuyo objetivo fue realizar un análisis de la planificación financiera en empresas cementeras del estado Zulia, Venezuela; investigación analítica descriptiva; con diseño no

experimental, con método cualitativo; afirma que la planificación financiera es una herramienta fundamental para la gestión efectiva de toda organización, su aplicación contribuye con la administración para lograr lo planeado y alcanzar sus objetivos. Para el desarrollo del presente trabajo, se estableció el análisis teórico relacionado con la planificación financiera y su importancia como proceso estratégico empresarial; y como resultados de la aplicación del cuestionario se obtuvo los siguientes resultados, el 100% de los encuestados consideran positiva la opción de que la misión de la empresa describe el propósito de la organización; así como que el presupuesto y el flujo de efectivo, son considerados como uno de los elementos más útiles en la planificación financiera, ya que suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo.

Así mismo Sánchez (2016); en su trabajo “Planificación Financiera de Empresas Agropecuarias”, desarrollado en Argentina, cuyo objetivo fue analizar el manejo de fondos en las empresas agropecuarias; trabajo con enfoque analítico y empírico; expresa que, la administración es el eje sobre el cual giran las demás funciones de la organización, y la gestión el conjunto de conocimientos y técnicas que permiten la utilización y aplicación óptima, de los insumos endógenos o exógenos en el mediano y largo plazo. La planificación, cuyo objetivo es eliminar o disminuir la incertidumbre permite mejorar la capacidad en la toma de decisiones. Los planes parciales o totales constituyen la base de una moderna administración, con la finalidad de evitar la improvisación. Entre sus conclusiones manifiesta que una correcta planificación, en la actividad agropecuaria, debe incluir un plan productivo, un plan económico, un plan de inversiones y un plan financiero. En las empresas agropecuarias, de Argentina, la necesidad del planeamiento

financiero, surge de las características propias de éstas; ya que muchas de ellas tienen ingresos una o dos veces al año en cambio los egresos se suceden todos los meses.

Salazar, Alvear y Sampedro (2019), en su artículo “La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras”, desarrollado en el Banco Pichincha Ecuador; cuyo objetivo fue, determinar estrategias financieras que permitan mejorar la rentabilidad de una institución financiera; y que incluyó el uso de diferentes métodos como el teórico; el analítico-sintético para la revisión de la literatura; el método dialéctico, e inductivo-deductivo; nos dicen que la planificación financiera es un instrumento empresarial que permite la visualización del proyecto bajo un enfoque global, permite traducir a términos cuantitativos (financieros) las políticas, prácticas y estrategias contempladas en el plan de negocios, mediante la modelación financiera. El presente estudio pretendió llevar a cabo un análisis, para informar los beneficios que aporta el plan financiero con la promoción, colocación y recuperación de créditos para la reactivación de la economía. Entre sus resultados tenemos que el 81% de los encuestados indican que sí están de acuerdo con que la entidad financiera incremente los cupos para acceder a los créditos productivos; con respecto a la tasa de interés aplicada por el banco el 91% no se encuentra de acuerdo y con respecto al plazo, el 71% indica que el plazo más accesible a créditos para el capital de trabajo es de 60 meses.

Pérez y Pérez (2016), en su trabajo “Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos”, desarrollado en Ecuador; cuyo objetivo fue esbozar el abordaje teórico realizado por diferentes autores a la planificación financiera, a fin de particularizar en qué es, cómo se realiza, cómo se puede optimizar su uso y el impacto general que ha tenido en las empresas; y

que utilizó como método de investigación el exploratorio-descriptivo, para sustentar la revisión bibliográfica; el análisis documental clásico y análisis de contenido; expresan que, la planificación financiera es de suma utilidad porque permite proyectar el futuro sobre la base de la información proporcionada por la correcta gestión del dinero. El trabajo constituye una evidencia de los elementos expuestos anteriormente, en tanto ha resultado del estudio de una recopilación bibliográfica mediante el análisis documental clásico. Arribando a conclusiones como que la planificación financiera resulta ser el vehículo para la creación de empresas sostenibles, ya que permite ver los resultados en términos cuantitativos e intervenir en ellos para lograr el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa; particularizando la necesidad de prever los tributos o impuestos como elementos clave de planificación.

A nivel nacional también hemos podido encontrar algunos trabajos de investigación como el de Cayetano (2019), con título, “Diseño del Planeamiento Financiero Estratégico para la empresa Celltronic Perú SAC”, con método de investigación inductivo y cuyo objetivo fue demostrar numéricamente que el planeamiento estratégico financiero es una herramienta que mejora la gestión en las empresas de pesaje industrial; manifiesta que el problema de la mayoría de las empresas nacionales es que no planifican sus operaciones, inversiones, y riesgos; por el desconocimiento de su impacto económico financiero. Las empresas se encuentran con retos constantes, la competitividad exige el uso de nuevas herramientas tecnológicas y metodologías industriales que le permitan sobrevivir, lo que significa que el servicio o producto debe cumplir con altos niveles de calidad. Entre sus resultados podemos mencionar que la empresa perdió liquidez en 63% en el período 2016-2017; con respecto al apalancamiento financiero se tiene que

el 97% de los activos son financiados con capital propio y con respecto al margen de utilidad neta se tiene que para el 2016 fue del 75% y para el 2017 del 71%.

Benites (2019), en su trabajo de investigación “Planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de las Nieves Coracora-Ayacucho 2017”, cuyo tipo de investigación fue descriptivo; y cuyo objetivo fue diagnosticar el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho 2017; sostiene que, en la actualidad la mayoría de empresas buscan una administración efectiva, pero son las grandes empresas las que realmente hacen uso de la planificación financiera como una herramienta que les permita mirar el futuro y adaptarse a los grandes cambios que sufre la economía mundial, el proceso de planeamiento financiero, no sólo incluye la estrategia, sino también, toma en cuenta los estados financieros, la razón es simple, los estados financieros permiten a los accionistas, saber si las decisiones que tomaron en el pasado crearon valor y sirven, también, como línea de base en la toma de decisiones futuras. Entre los resultados más sobresalientes se tiene que el 67% de los directivos indica que no se hace un pronóstico adecuado de las ventas.

Henríquez (2019), en su trabajo “El planeamiento financiero y su incidencias en la gestión financiera de las empresas del sector metalmecánica del distrito de Lurín-Lima, 2017”, con método de investigación descriptivo; y cuyo objetivo fue establecer si el planeamiento financiero incide en la gestión financiera de las empresas del sector metal mecánica del distrito de Lurin-Lima, 2017; manifiesta que la gestión y manejo empresarial va a tener un soporte muy fuerte en el planeamiento financiero, porque éste a través de su formulación y aprobación, permitirá conocer las proyecciones financieras de la empresa, y adoptar decisiones más sustentadas, teniendo siempre



como objetivo establecer si el planeamiento financiero incide en la gestión financiera de las empresas. Entre los resultados de la investigación se tiene que el 85,2% de profesionales del sector, sostienen que la previsión del planeamiento financiero incide en la gestión financiera de las empresas; así como el 87,7% señalan que la previsión de gastos es necesario para las consideraciones de las obligaciones futuras.

Villafane (2020), en su investigación titulada “Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, 2019”, investigación sustentada en el enfoque cuantitativo y de tipo exploratorio elemental; cuyo objetivo fue determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, 2017; explica que el estudio se realizó en el departamento de finanzas de la empresa; ésta se dedica a la comercialización de licores finos, aguas, productos gourmet (carnes, quesos y jamón) y vehículos (Aston Martin, McLaren y Lottus); la empresa presenta serios problemas de planeación, lo que genera una organización deficiente para poder cumplir con sus obligaciones inmediatas como es el pago oportuno a sus proveedores; tampoco cuenta con una política sana de cobranza a sus clientes que les permita disponer del efectivo suficiente para cubrir sus necesidades; para superar estos problemas la empresa consideró implementar un planeamiento financiero que le permita optimizar sus procesos y reestructurar el área de finanzas y tesorería. Algunas conclusiones resultantes del trabajo, que podemos mencionar son: el planeamiento financiero tiene relación directa con la rentabilidad de la empresa; la inversión tiene relación con el planeamiento financiero y que el análisis financiero tiene relación con el planeamiento financiero.

Aguilar y Dueñas (2019), en su trabajo “El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepropmin SAC, Lima 2017”; con diseño de investigación no experimental - correlacional; y cuyo objetivo fue determinar, cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad en Gepropmin SAC; manifiestan que últimamente se ha podido apreciar un aumento significativo de las empresas en los diversos mercados, pero no todas cuentan con un plan financiero que se ajuste a sus necesidades. La empresa Gepropmin SAC. ha mostrado problemas en cuanto a la gestión e incremento de sus ingresos. La determinación del flujo de efectivo es incorrecto, los gastos están siendo calculado erróneamente, esto impacta negativamente en los ingresos; por lo que la empresa necesita realizar cambios en su plan estratégico que le permita emplear el planeamiento financiero de forma eficaz, y que sirva de soporte a la gerencia en la búsqueda de mejores resultados. Es necesario pues que las áreas de la empresa involucradas en el manejo financiero sean más ágiles y puedan analizar y comparar los resultados anteriores con los nuevos para tomar medidas correctivas adecuadas y oportunamente. Entre los resultados más destacados de la investigación podemos mencionar que el 41,70% de los encuestados cree que la implementación de un nuevo planeamiento financiero, ayude a tomar mejores decisiones económicas; así mismo el 58,30% considera que el planeamiento financiero debe ser considerado como una actividad continua e importante.

Tacuri (2017), en su tesis titulada “Planeamiento financiero y su relación con el control en las empresas inmobiliarias en San Isidro, Lima, 2017”, cuyo diseño de investigación es no experimental – transversal; y su objetivo, establecer la relación entre el planeamiento financiero con el control en las empresas Inmobiliarias en San Isidro, Lima, 2017; nos dice que el sector

inmobiliario es esencial para la economía y cumple además con una función básica, la vivienda; así mismo es un elemento clave para el crecimiento económico. En nuestro país, el presidente del Instituto de la Construcción y Desarrollo (ICD), consideró que el rubro de la Construcción e Inmobiliario subirá 4 % el 2017, el presidente de la Cámara Peruana de la Construcción (CAPECO) indicó también que la reactivación de la demanda generará un incremento en los precios de las viviendas en Lima, creciendo un 5% y llegaría a 7% en el 2018. En el distrito de San Isidro, las empresas inmobiliarias muestran un inadecuado control en la ejecución presupuestaria de sus operaciones, incurriendo en más gastos de los previstos, situación que genera demoras en la finalización de las obras y retrasos en los préstamos de las entidades financieras; entre los resultados más destacados de la investigación tenemos que el 43,33% de los encuestados, señalan que hay factores internos que pueden fortalecer y debilitar a la empresa, de tal manera que es muy importante controlar a nuestro favor los factores internos para evitar una desviación que perjudique la planificación financiera.

Neira (2018), en su tesis titulada “El Planeamiento Financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Corporación el Brujo SA, del distrito de Virú, del período 2016”, trabajo con diseño de investigación pre-experimental, y cuyo objetivo fue demostrar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica y financiera de la empresa Corporación El Brujo S.A. del distrito de Virú del periodo 2016; manifiesta que uno de los objetivos más importante que se trazan las empresas, es lograr el crecimiento gradual y sostenible, expresado éste, en la situación económica y financiera de la misma. El éxito o fracaso de una empresa se debe a que no cuentan con un instrumento de apoyo para enfrentarse a los retos

actuales. Uno de los problemas que enfrenta nuestro país, es que las Mypes, no ejecutan un plan de acción referente a finanzas en la gestión empresarial, tal es el caso de la empresa Corporación El Brujo S.A. dedicada a la comercialización de gas natural GLP, en el distrito de Virú, provincia de Chao. Al conocer el manejo y estructura financiera de la empresa, se pudo observar que ésta no ejecuta un análisis financiero que le permita a la gerencia tomar decisiones a futuro para el logro de sus objetivos y asegurar la continuidad de la gestión; la empresa carece de un plan de ventas, de una base de datos de clientes y de un estudio de empresas de transporte de la zona. La conclusión más importante del trabajo es que con la implementación del plan financiero se mejoró la situación económica y financiera de la empresa.

Y en el ámbito local podemos mencionar a Boñón (2018), quien en su trabajo “Planeamiento Estratégico como guía para lograr la competitividad de la I.E.P. William Prescott, período 2014-2019”, de tipo no experimental - transversal y diseño descriptivo, cuyo objetivo fue formular un plan estratégico para la I.E.P. William Prescott el colegio de los Profesores de Cajamarca S.R.L. con la finalidad de mejorar su competitividad; manifiesta que, en este mundo actual y globalizado las organizaciones tienen un plan estratégico institucional, que les permite conocer sus objetivos visualizando hacia dónde quieren ir, sin embargo en muchas instituciones sólo queda en documento; la I.E.P. William Prescott, el Colegio de los Profesores de Cajamarca S.R.L. ofrece el servicio de enseñanza básica regular; y que está bien posicionado en el mercado local, sin embargo, no cuenta con un plan estratégico; es por ello que, para hacer frente a los cambios económicos, políticos y tecnológicos es necesario adoptar una posición estratégica adecuada. La elaboración del plan estratégico permitirá a la institución mejorar la toma de

decisiones para el logro de sus objetivos y metas trazadas; entre la conclusión más sobresaliente del trabajo podemos mencionar que, la formulación del plan estratégico permitirá mejorar la competitividad del mismo en el mercado local.

Heras y Villena (2019), en su investigación “La eficacia de las herramientas de gestión en el estado financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pio X, 2018”, con diseño no experimental longitudinal; y cuyo objetivo fue, determinar la eficacia de las herramientas de gestión en el estado financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pio X, 2018; manifiestan que, la velocidad con que el mundo está cambiando impacta en el que hacer de las empresas, lo que las obliga a realizar cambios estructurales en su gestión. La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pío X, de Cajamarca, es una asociación con más de 50 años de vida institucional; cuya dirección, administración y control está a cargo de los asociados que integran los órganos de gobierno; ésta ha visto la necesidad de actualizar sus herramientas de gestión estratégica, como el plan estratégico, operativo y el presupuesto ya que no se enfocaban a los objetivos, y estaban impactando negativamente en los resultados financiero. Entre las conclusiones a las que se arriba en el presente trabajo, podemos mencionar que, las herramientas de gestión implementadas han sido eficaces para la mejora en el estado financiero; de las tres herramientas de gestión implementadas: plan estratégico, plan operativo y presupuesto institucional, esta última fue la más eficaz para los resultados del estado financiero de la Cooperativa.

Rubio (2019), en su trabajo “El Plan estratégico como instrumento para mejorar la gestión de la calidad en los procesos clave de la empresa Gran San Luis EIRL, período 2019-2021”, investigación con diseño transversal no experimental, y cuyo objetivo fue, formular el plan

estratégico como instrumento para mejorar la gestión de la calidad en los procesos clave de la empresa “Gran San Luis” EIRL periodo 2019-2021; manifiesta que, actualmente el mundo globalizado y competitivo en el que las empresas se desenvuelven, exige que para poder sobrevivir necesiten contar con herramientas de gestión que les asegure lograr una ventaja competitiva y poder posicionarse en el mercado. Una de estas herramientas de gestión, es el denominado plan estratégico. La empresa distribuidora y comercializadora “Gran San Luis” EIRL, ha identificado la necesidad y la oportunidad de mejorar la gestión de la calidad en pro de obtener una certificación ISO 9001:2015, ya que la empresa desde hace varios años es proveedor del estado; entre los resultados más destacados tenemos que del total de encuestados, el 100% manifiesta que es necesario la elaboración del plan estratégico como instrumento de gestión que permita plasmar los objetivos de la empresa.

Casana (2017), en su trabajo “Propuesta de plan estratégico para CEPRODEMIC-MULTICREDIT con la finalidad de posicionarse en el mercado cajamarquino 2015-2018”; investigación de tipo descriptiva y con diseño no experimental; cuyo objetivo fue, elaborar un plan estratégico para el Centro de Promoción y Desarrollo de las Microfinanzas (Ceprodem) – Multicredit, con la finalidad de posicionarse en el mercado cajamarquino; nos dice que en el Perú, existen cerca de 63 entidades financieras, debidamente registradas y divididas entre los diferentes tipos del sector; al margen de ellas, existen otras asociaciones civiles, dedicadas al rubro financiero, entre ellas la asociación denominada Centro de Promoción y Desarrollo de las Microfinanzas (Ceprodem), con su nombre comercial Multicredit, la cual tiene presencia en el mercado cajamarquino desde el año 2009. Multicredit no cuenta con un Plan Estratégico que le

permite conocer aspectos básicos que toda organización debe tener. El crecimiento de Multicredit, se evidencia a través de los proyectos con los que cuenta, como grupos solidarios y bancos comunales; y el incremento significativo de créditos individuales que atiende; ante esta situación surge la propuesta de elaborar un Plan Estratégico 2015 – 2018, que permita fortalecer y orientar el desarrollo de las actividades de Multicredit y contribuya a mejorar el desempeño de sus colaboradores.; una de las conclusiones a las que se llegó en el trabajo es que el plan estratégico es una herramienta clave para el posicionamiento en el mercado; con la finalidad de mejorar la situación actual de la empresa.

Acorde con lo expuesto anteriormente es necesario hacer referencia a algunas bases teóricas que sustentan las variables de estudio como son:

**Planeamiento financiero:**

Villagrán y Aguilar (2017) afirman que, el planeamiento financiero es vital para las empresas, ya que se constituye en la base para que éstas surjan; nos permite trazar el camino por donde debemos recorrer en el futuro; la planeación acertada del futuro financiero de la empresa; para la toma de decisiones, también acertadas, se sustenta en un atinado planeamiento financiero. La manera de cómo lograremos los objetivos financieros planeados, y anticiparnos a posibles problemas; así como la forma de cómo medir estos resultados, tienen respuesta en el planeamiento financiero; entendido como un medio de visualizar sistemáticamente el futuro y anticiparse a posibles eventualidades que pongan en peligro el logro de los objetivos. El planeamiento financiero, es una herramienta que permitirá a la empresa verificar, qué metas y planes son factibles de alcanzar, ya que toma

en cuenta las variables financieras más significativas de la empresa; sus políticas y decisiones sobre aspectos como: liquidez, capital de trabajo, inventarios, presupuestos de capital, estructura de capital y dividendos.

Clases de planeamiento financiero:

Puente, Viñán y Aguilar (2017), afirman que podemos hablar de dos clases de planeamiento financiero; a corto y a largo plazo; a corto plazo cuando la planeación financiera no va más allá de un año, el objetivo es asegurar que la empresa, disponga de suficiente efectivo para asumir sus compromisos inmediatos como pagar facturas, impuestos y compromisos con sus colaboradores; en el largo plazo en cambio hablamos de las inversiones de capital; se consideran varios proyectos pequeños de inversión, los cuales luego se integran como un proyecto único.

a) Planeación financiera a corto plazo:

Se ocupa concretamente de los activos y pasivos menores a un año; los cuales no son otra cosa que el fondo de maniobra de la empresa y cuya herramienta fundamental es el presupuesto anual, que expresa en términos cuantitativos y financieros, los objetivos que la empresa espera lograr al cabo de un año.

El presupuesto anual a su vez deberá considerar los presupuestos de: ingresos, egresos, ventas, otros ingresos, efectivo y el presupuesto financiero.

b) Planeación financiera a largo plazo:

Establece el marco de referencia del desarrollo de la empresa, de acuerdo al ritmo de crecimiento del activo, y de las formas como éste se ha financiado (interna o externamente),



y las condiciones de equilibrio financiero. Incluye dos partes; un análisis de la situación global de la economía y la preparación de un programa minucioso que facilite obtener información de los resultados a largo plazo. Para el desarrollo de este proceso es necesario la aplicación de políticas así como el control de su ejecución, las cuales se interrelacionaran con las tareas de la planeación financiera a corto plazo; tiene como objetivos: mostrar la imagen de lo que será la empresa; conservar un curso sostenido de acción; estudiar alternativas y elegir la mejor; evaluar el factor humano clave; asegurar el financiamiento futuro y evaluar el futuro de la empresa.

#### Planeación Estratégica Financiera:

Puente et al. (2017), afirman que el plan financiero forma parte y está asociado al plan estratégico de la entidad y está compuesto por cinco elementos: organización del proceso (establecimiento de la visión y misión de la organización); definición de objetivos (traducir la visión y la misión en resultados específicos, expresados en términos cuantitativos y financieros); creación de una estrategia (a dónde queremos llegar?); implementación de las estrategias (cómo lo podemos aplicar?) y evaluación del desempeño y ajustes correctivos.

#### Etapas de la planeación financiera:

Puente et al. (2017); nos dicen que las etapas de la planeación financiera son:

- 1) Establecer metas.
- 2) Recopilar información.
- 3) Crear su plan y estrategias.
- 4) Implementar el plan.

Contenido de un plan financiero:

Los elementos a tener en cuenta en la planeación financiera son los siguientes:

- 1) Objetivos financieros.
- 2) Política financiera.
- 3) Estrategia financiera.
- 4) Supuestos adoptados.
- 5) Plan de inversiones.
- 6) Estructura de financiamiento.
- 7) Ingresos y gastos.
- 8) Estimaciones de los estados financieros.
- 9) Análisis de Riesgos de las Estimaciones. La estructura de capital (apalancamiento financiero) y las políticas de dividendos representan los aspectos básicos de la política financiera.

El resultado final del plan financiero deberá verse expresado en un estado de resultados, flujo de caja y un balance general proyectado, los mismos que constituyen la razón de ser de dicho trabajo.

Morales y Morales (2014), expresan que para que las empresas puedan subsistir en el macro ambiente económico, turbulento, cambiante e inestable en el que viven, tienen necesariamente que adaptarse a él; el camino a seguir para el logro de sus objetivos lo traza la planeación financiera, así como constituye la herramienta para esta adaptación. Los inversionistas esperan obtener el mayor beneficio por la inversión hecha en la empresa; el

fruto de éstas debe ser holgadamente suficiente para compensar la inversión y a una tasa de rendimiento esperada de acuerdo al riesgo de la inversión. Las decisiones tomadas por los directores en su afán de incrementar las ganancias, se basan en estimaciones y cálculos sobre el futuro; los cuales, como se dijo, pueden ser a corto y largo plazo; y que van a formar un conjunto de planes financieros, que la empresa los adopta, ejecuta y reevalúa a medida que los acontecimientos se desarrollan. El presupuesto de efectivo es un ejemplo de plan financieros a corto plazo, que nos permitirá predecir lo que va a ocurrir dentro de un año.

Así mismo Morales y Morales (2014), afirman que, lo que la empresa hará en el futuro, después de haber tomado una decisión financiera, obedece a la planeación financiera, que permite establecer lo que se desea hacer; la planeación financiera abre un abanico de alternativas que la empresa puede tomar y son muy pocas las decisiones para las cuales no exista algún tipo de alternativa; las acciones de largo plazo están definidas por la planeación estratégica. Al patrón o plan que integra las principales metas y políticas de una organización, y a la vez, establece la secuencia coherente de las acciones a realizar; entendemos así a una estrategia. Los recursos de una organización con el objeto de lograr una situación viable y satisfactoria en la empresa, serán asignados, acorde a una estrategia adecuadamente formulada; que ayudará a asignar éstos en forma ordenada y razonable, así como anticiparse a posibles cambios en el entorno y a acciones imprevistas que puedan presentarse.

### **Estados Financieros:**

Farias (2014); indica que los estados financieros son reportes, que nos proveen información periódica, a fechas determinadas, sobre el desarrollo de la administración de una compañía, información trascendental para la toma de decisiones en una empresa.

Herz (2015), expresa que, el objetivo de los estados financieros es proporcionar información útil, oportuna y relevante sobre la situación económica y financiera de la empresa, así como su desempeño y cambios en la misma, a los diversos usuarios que la necesitan para una acertada toma de decisiones. Un grupo completo de estados financieros comprende: un estado de situación financiera o balance general, un estado de resultados o ganancias y pérdidas, un estado de cambios en el patrimonio neto y un estado de flujos de efectivo; que no es un estado financiero, pero forman parte de ellos las notas explicativas a los mismos.

Videla (2007), nos dice que después de que las transacciones se registran y resumen, se preparan reportes para los usuarios, llamados, estados financieros; y cuyo objetivo es proporcionar información sobre la posición y desempeño financiero; así como sus variaciones en la empresa. Esta información debe ser útil a una gran variedad de usuarios, los que la emplearán como soporte para una toma de decisiones acertada; entre los principales usuarios se encuentran los inversionistas, colaboradores; acreedores, proveedores, clientes, entidades gubernamentales involucradas, y los ciudadanos en general que de alguna manera necesitan dicha información. Los estados financieros se preparan normalmente en el supuesto de que la empresa está funcionando y que ésta continuará en un futuro previsible. Los estados financieros se elaborarán bajo el principio

de empresa en marcha, salvo que la gerencia pretenda liquidar la entidad o dar por concluida su actividad o que no exista otra alternativa más realista que proceder de esta forma; las características cualitativas son las propiedades que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros; siendo las principales: comprensibilidad, relevancia, confiabilidad y Comparabilidad.

Estado de Situación Financiera o Balance General.

Herz (2007), expresa que el Estado de Situación Financiera presenta todos los bienes y derechos (activos), obligaciones y compromisos (pasivos) y capital contable de una empresa acumulados a una fecha específica, que puede ser, final del mes, del semestre o del año (según principios contables debe ser anualmente); clasificados en corriente (corto plazo) y no corriente (más de un año). La clasificación de los activos se hace según su liquidez, es decir, qué tan rápido pueden convertir en dinero en efectivo los mismos. Los pasivos se clasifican de acuerdo a su exigibilidad, o sea, a quién tiene la empresa la obligación de pagar primero. Por último, el patrimonio se clasifica en función a su restricción de ser distribuido, qué puede repartirse libremente entre los accionistas y qué no.

Puente et al. (2017); manifiestan que para el correcto entendimiento del balance general se deben tener en cuenta los siguientes aspectos:

- 1) Las cuentas de activo se orden de acuerdo a su grado de liquidez (convertibilidad en efectivo).

- 2) El activo son los bienes y derechos que posee la empresa, y se agrupa en corriente y no corriente. El activo corriente comprende a aquellos activos que tienen una vida menor a un año y son básicamente el efectivo, inversiones temporales, cuentas por cobrar (clientes), documentos por cobrar e inventarios.
- 3) El no corriente lo conforma el activo fijo y otros activos; el activo fijo son los bienes tangibles que tiene una vida útil mayor a un año y están constituidos por terrenos, edificios, construcciones, maquinaria, equipo, muebles, enseres, etc. Los otros activos representan rubros que no se convertirán en efectivo antes de un año y comprenden inversiones permanentes, los gastos pagados por anticipado y gastos diferidos.
- 4) El primer grupo de los activos circulantes comprende rubros que pueden convertirse en efectivo en menos de un año.
- 5) Las cuentas por cobrar contienen una provisión de cuentas incobrables.
- 6) El inventario puede detallarse en materia prima, productos en proceso y productos terminados.
- 7) Los gastos pagados por adelantado representan rubros futuros de gastos como primas de seguros o alquiler.
- 8) Las inversiones en contraste a los valores negociables, constituyen los fondos comprometidos a largo plazo. Podrían considerarse las acciones, bonos o inversiones en otras corporaciones. Frecuentemente esta cuenta contiene acciones de compañías que la empresa mantiene en su poder.

- 9) La partida de planta y equipo, normalmente muestra el valor neto, es decir el costo original menos la depreciación acumulada.
- 10) El total de activos puede financiarse por medio de los pasivos o por el aporte de los accionistas.
- 11) Los pasivos constituyen compromisos u obligaciones financieras de la empresa, y se agrupan en pasivos corrientes (que deben ser pagados en menos de un año) y no corrientes o a largo plazo.
- 12) El capital contable viene a ser la contribución total y la participación accionaria del capital de la empresa.

Estado de Resultados:

Herz (2015), afirma que el Estado de Resultados es un estado contable que proporciona el resultado (utilidad/pérdida) de la empresa, como fruto de las actividades realizadas por ésta, en un periodo determinado mediante la contraposición de los ingresos y gastos. Presenta en forma resumida los ingresos y gastos devengados de una empresa por un periodo específico, mensual, semestral o anual.

Puente et al. (2017), dicen que el estado de resultados nos permite medir la rentabilidad de una empresa a lo largo de un período; se presenta en forma ordenada y progresiva de manera tal que nos permite estudiar la utilidad o la pérdida resultante, es conocido también como estado de pérdidas y ganancias y muestra el desenvolvimiento de las actividades de la empresa durante un período de tiempo; revela qué bienes o servicios se vendieron, cuánto

le costaron, cuánto le costó mantener la organización poder desarrollar sus actividades y cuánto fueron las utilidades obtenidas; de ser el caso.

Cuentas de ingresos:

Herz (2015), expresa que los ingresos por ventas son el resultado de las ventas brutas del giro del negocio, las mismas que al disminuir las devoluciones, descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas se convertirán en ventas netas; existen otros ingresos que no provienen del giro principal del negocio, pero se relacionan con ella y se les llama, otros ingresos de gestión.

Estas cuentas comprenden los ingresos que van a generar la utilidad de la empresa:

- a) Ventas brutas.
- b) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas.
- c) Otros ingresos de gestión: comisiones, regalías, alquileres.
- d) Enajenación de activos inmovilizados.
- e) Otros ingresos (derivados de prov. ejercicios anteriores).
- f) Ingresos financieros (intereses recibidos).

1. Cuentas de costos:

Nos permitirán calcular el costo de ventas de la empresa.

- a) Compras (mercaderías, materia prima, envases y embalajes, suministros diversos).
- b) Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas.
- c) Costo de ventas.

2. Costo de ventas:



Es el costo de las unidades compradas que han sido vendidas. Siempre se reconoce al efectuar una venta de mercadería. Cuentas de gastos: representan los valores devengados o pagados por la empresa, que, una vez efectuados, no son recuperables o reembolsables.

3. Gastos por su naturaleza:

Pueden ser,

1) Gastos de personal, directores y otros:

- a) Sueldos, salarios
- b) Otras remuneraciones.
- c) Vacaciones.
- d) Beneficios sociales de los trabajadores.

2) Gastos de servicios prestados por terceros:

- a) Transporte, correos y gastos de viaje.
- b) Honorarios, comisiones y corretaje.
- c) Producción encargada a terceros.
- d) Mantenimiento y reparaciones.
- e) Alquileres.
- f) Servicios básicos.
- g) Publicidad, publicaciones, relaciones públicas.
- h) Servicios de contratistas.
- i) Otros servicios de terceros.

3) Gastos por tributos:

- a) Tributos a gobierno central.
- b) Tributos a gobiernos locales.
- c) Otros tributos.
- 4) Otros gastos de gestión:
  - a) Seguros.
  - b) Regalías.
  - c) Suscripciones.
  - d) Licencias y derechos de vigencia.
  - e) Costo de enajenación de activos inmovilizados.
  - f) Suministros.
  - g) Gastos de investigación y desarrollo.
  - h) Gastos de gestión medioambiental.
  - i) Otros gastos de gestión (donaciones).
- 5) Gastos financieros:
  - a) Gastos en operaciones de endeudamiento y otros.
  - b) Pérdida por instrumentos financieros derivados.
  - c) Intereses por préstamos y otras obligaciones.
  - d) Descuento concedidos por pronto pago.
  - e) Diferencia de cambio.
  - f) Pérdida por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable.
  - g) Otros gastos financieros.

- 6) Valuación y deterioro de activos y provisiones:
- a) Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipos.
  - b) Amortización de intangibles.
  - c) Agotamiento.
  - d) Valuación de activos (existencia, cobranza dudosa, inversión mobiliaria).
  - e) Deterioro de valor de los activos.
  - f) Provisiones.

Estos mismos gastos pueden clasificarse por función, siendo lo más común dividirlos en gastos de administración y gastos de ventas.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cuál es la incidencia del planeamiento financiero en el estado de situación financiera y estado de resultados en el Instituto Privado Celendín, 2019?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados en el Instituto Privado Celendín, 2019.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

1. Determinar si la empresa cuenta con un sistema de información financiera implementado.
2. Determinar si la empresa cuenta con planes financieros que incluyen estrategias de inversión y financiamiento.

3. Determinar si la empresa genera resultados satisfactorios para los accionistas.
4. Determinar si la empresa genera liquidez suficiente para cubrir sus compromisos a corto plazo.

## **1.4 Hipótesis**

### **1.4.1 Hipótesis general**

El planeamiento financiero incide directamente en el estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019.

### **1.4.2 Hipótesis específicas:**

- El planeamiento financiero incide directamente en el estado de situación financiera del Instituto Privado Celendín, 2019.
- El planeamiento financiero incide directamente en el estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019.

## **1.5 Variables**

Planeamiento financiero

Estados financieros: Estado de Situación financiera o Balance General y Estado de Resultados.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación:

Monje (2011), expresa que la investigación científica es el instrumento más importante con que cuenta la humanidad para conocer, explicar, interpretar y transformar la realidad; es indispensable para la búsqueda de soluciones a los múltiples problemas que tiene el hombre, y para generar nuevos conocimientos que le permitan solucionar éstos.

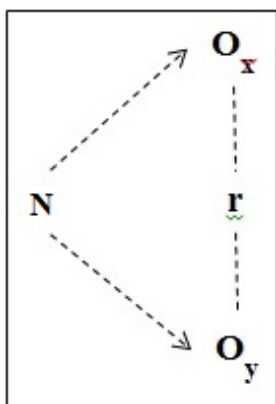
**2.1.1 Enfoque.** Monje (2011); manifiesta también que existen diversos caminos para conocer la realidad social, pero en general podemos decir que en investigación se pueden optar por dos paradigmas o enfoques: el cuantitativo y el cualitativo; ambos métodos no son excluyentes; a pesar que cada uno se sustenta en supuestos diferentes y tienen sus propias reglas y formas. En nuestro caso estamos hablando del enfoque cuantitativo; ya que éste tiene como propósito buscar explicación a los fenómenos; hallar leyes generales que explican el comportamiento social, para lo cual debe valerse de la observación, la comprobación y la experiencia.

**2.1.2 Diseño.** Monje (2011); manifiesta que el diseño de investigación es la forma o destreza de cómo se desarrollará ésta, para recabar la información que se requiere para poder responder al planteamiento. El presente estudio es de diseño no experimental, ya que se realiza sin manipular intencionalmente las variables; de lo que se trata en este tipo de investigación es, observar los fenómenos tal y como se presentan de manera natural, para posteriormente proceder con su análisis.

**2.1.3 Tipo.** Monje (2011); nos dice también que cuando se va a estudiar un problema de forma científica, es muy conveniente tener un conocimiento minucioso de los posibles tipos de investigación que se pueden seguir; los tipos de investigación difícilmente se presentan puros; generalmente se combinan entre si y obedecen a la aplicación de la investigación; tradicionalmente se presentan tres tipos de investigación: histórica, describe lo que era; descriptiva, explica lo que es y experimental, describe lo que será

La investigación del presente trabajo fue de tipo descriptiva y de nivel correlacional; descriptiva, buscó únicamente describir situaciones o acontecimientos; no está interesada en comprobar explicaciones, ni en hacer predicciones y Correlacional; puesto que, en este tipo de estudio se persigue fundamentalmente corroborar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en otro u otros factores. La existencia de esta covariación se determina estadísticamente por medio del coeficiente de correlación.

De manera tal que el diseño de la presente investigación lo podemos mostrar en el siguiente gráfico:



Dónde:

N: Muestra

Ox: Observación de la variable 1

Oy: Observación de la variable 2

Variables de Estudio

V1: Planeamiento financiero.

V2: Estados financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Fijación de precios.

## **2.2. Población y muestra.**

Hernández, Fernández y Baptista (2014); indican que al conjunto de todos los datos que presentan unas mismas características, entendemos por población; y al subconjunto de la población sobre el que tenemos interés y sobre el cual se recabarán los datos, es la muestra; la cual tendrá que definirse y delimitarse de antemano y con precisión, además de que debe ser representativa de la población.

En nuestro caso tanto la población como la muestra coinciden en número por ser una población pequeña, de 9 personas que integran el directorio del Instituto Privado Celendín; cabe indicar que es una muestra no probabilística; ya que ésta no ha sido seleccionada siguiendo un proceso de selección aleatoria, y que por la naturaleza de la investigación éstos han sido seleccionados en función a su accesibilidad.

Tabla 1

*Tabla de distribución muestral*

Nombre	Cargo
Muñoz Silva, Carlos Arturo	Director
Tirado Oyarce, Manuel	Administrador
Marín Díaz, Doris	Secretaria
Dangay Llerena, Dany	Docente
Saldaña Oyarce, Alex Romain	Docente
Chacón Hoyos, Jhimmy	Docente
Bardales Díaz, Rosa Elvira	Docente
Linares Castañeda, Ulises	Docente
Zegarra Chávez, Jesús Rafael	Docente
Total	09

Fuente: Elaboración propia

### **2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.**

**2.3.1. Técnica.** En la presente investigación, la técnica utilizada para la recolección de datos fue la encuesta.

**2.3.2. Instrumento.** El instrumento utilizado para la recolección de datos fue el cuestionario. El cuestionario estuvo constituido por 18 preguntas, 9 referidas a la variable planificación financiera y, 9 relacionadas a la situación económica financiera.

Para el análisis de datos se aplicó la estadística descriptiva y para la comprobación de hipótesis se aplicó la estadística inferencial, específicamente la correlación de Pearson.



## **2.4. Procedimiento**

Para realizar la investigación, en primer lugar, se tuvo que elaborar el instrumento para la recolección de datos, en nuestro caso el cuestionario; éste estuvo compuesto por dos partes (Anexo 03), según lo detallado en el apartado 2.3; seguidamente se procedió a la aplicación del mismo a la muestra, que en este caso coincide con la población ya que son únicamente nueve personas las unidades de análisis, y que tienen conocimiento directo del tema en estudio.

En segundo lugar, se realizó el análisis estadístico utilizando el Excel y el Programa SPSS, para determinar el grado de relación entre las variables.

## **2.5. Aspectos éticos.**

Se presentó un documento de consentimiento informado para realizar el trabajo de campo que delimita los riesgos y beneficios de participar en la entrevista al gerente de la empresa, lo acordado entre ambas partes (gerente e investigador) es de carácter confidencial y dicho documento no será publicado.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

Los resultados de nuestra investigación lo presentamos en tres apartados, la primera que corresponde a las tablas y figuras correspondientes a la encuesta aplicada, en el segundo se presentará el análisis de correlación y en la parte tres presentamos la comprobación de hipótesis.

#### **3.1. Resultados planificación financiera y situación económica financiera**

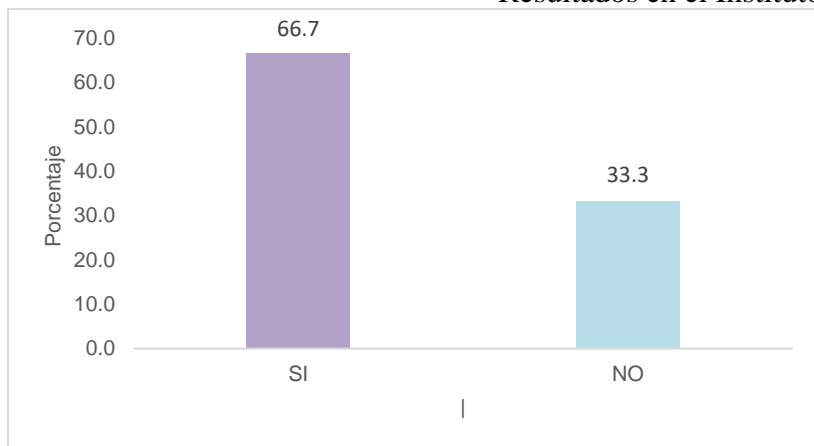
##### **3.1.1 Planeamiento financiero**

Tabla 2

*La Empresa cuenta con Flujo de Información*

Respuesta	F	%
SI	6	66,7
NO	3	33,3
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



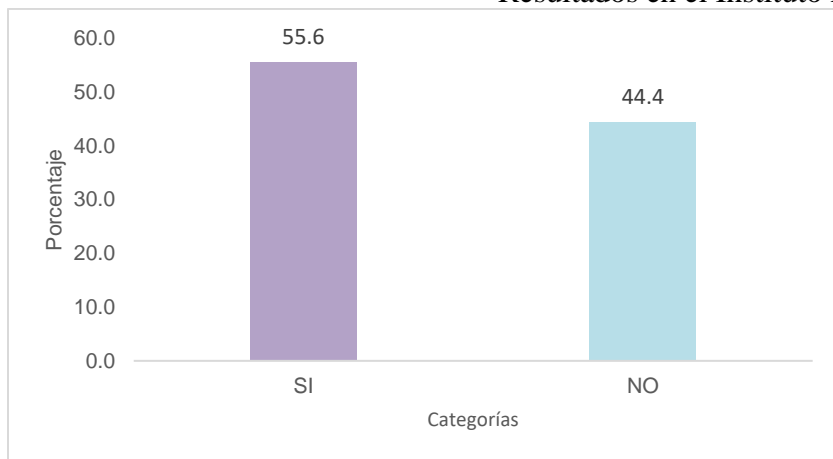
*Figura 1.* Flujo de información.

Según las respuestas brindadas por las personas encuestadas se puede apreciar que la empresa tiene el sistema de información implementada, puesto que la gran mayoría de ellos (66.7%) afirman que, si cuentan con un flujo de información, mientras que el 33.3% de ellos afirman que la empresa no cuenta con este sistema informativo, deducimos que éstos desconocen a qué se refiere el flujo de información.

Tabla 3

*La Empresa cuenta con Estrategias de Inversión y Financiamiento*

Respuesta	F	%
SI	5	55,6
NO	4	44,4
TOTAL	9	



*Figura 2.* Estrategias de inversión.

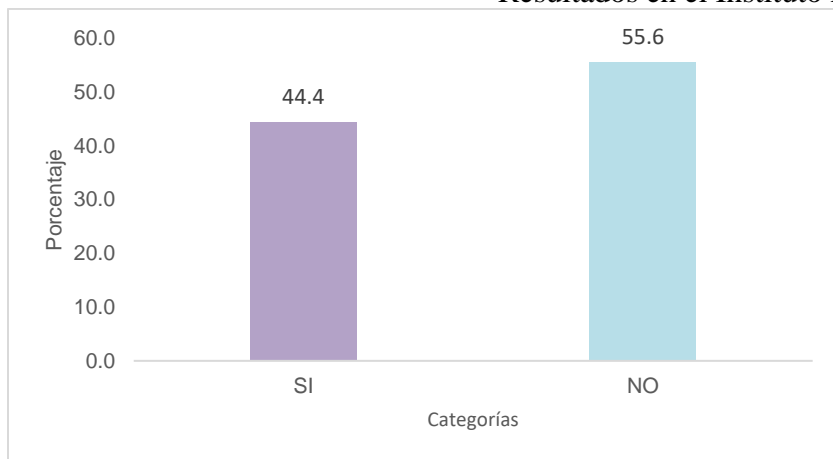
La mayoría de encuestados (55.6%) afirman que la empresa que dirigen sí cuenta con planes en el que incluyen estrategias de inversión y financiación, y solo un porcentaje de 44.5% afirman que la empresa no cuenta con esta planificación estratégica.

Tabla 4

*La Empresa Establece Proyecciones Financieras que Requiere el Plan Financiero*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



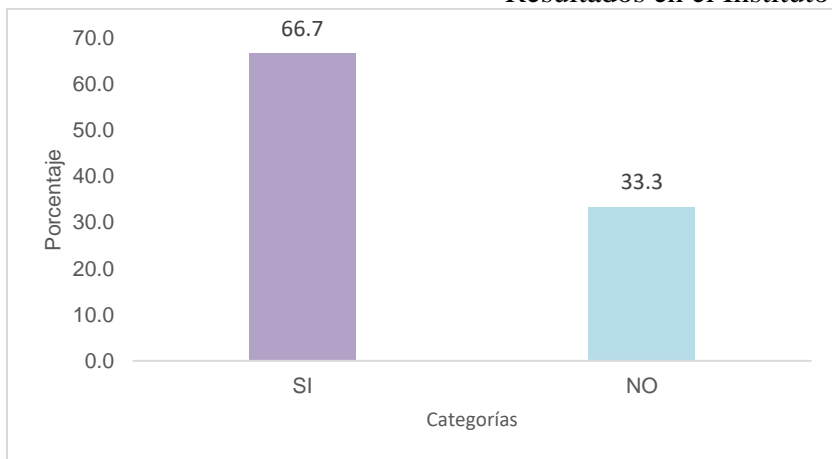
*Figura 3. Proyecciones financieras.*

En cuanto a los pronósticos de ingresos de nuevos estudiantes, gastos e inversiones de la empresa, es decir, las proyecciones financieras de la empresa, la mayoría de encuestados (55.6%) manifiestan que no han desarrollado claramente este aspecto, solo el 44.4% mencionan que la empresa si cuenta con estas proyecciones.

Tabla 5

*Implementación del Proceso Presupuestario, en base a los Objetivos Estratégicos*

Respuesta	F	%
SI	6	66,7
NO	3	33,3
TOTAL	9	



*Figura 4.* Implementación del proceso presupuestario.

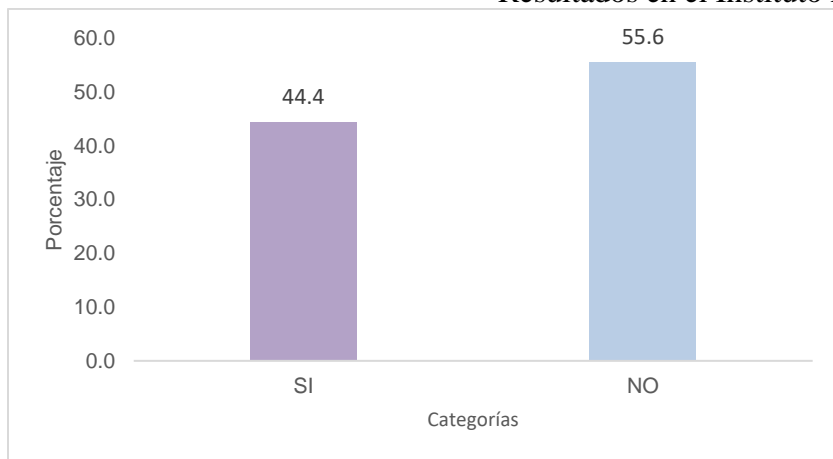
En cuanto al proceso presupuestario continuo anual, los encuestados (66.7%) manifiestan que lo hacen en forma aislada, es decir por años separados, sin embargo, el 33.3% de ellos manifiestan que no tienen en cuenta el proceso presupuestario.

Tabla 6

*Implementación de un Sistema de Control Financiero*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 5.* Implementación de un sistema de control financiero.

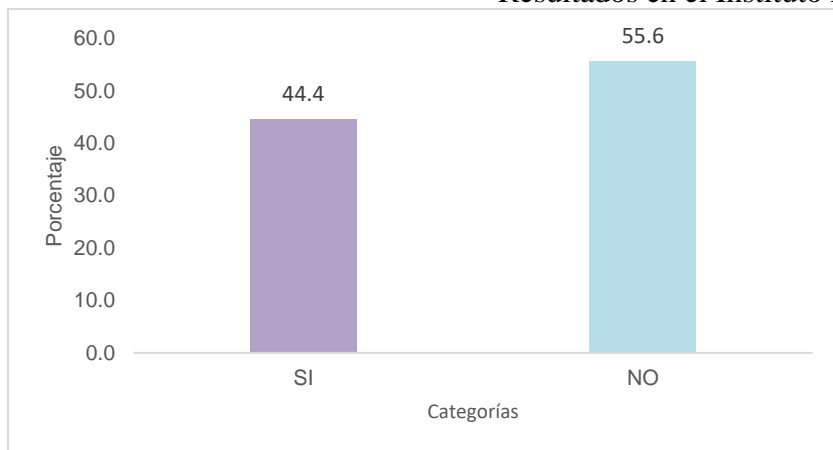
Solo un 44.4% de encuestados manifiestan que la empresa si cuenta con control financiero, es decir, realizan estudios y análisis de los resultados reales, aunque solo a corto plazo; pero más de la mitad de ellos manifiestan que la empresa no cuenta con control financiero.

Tabla 7

*Competitividad de la Empresa frente a otras de la Zona de Influencia*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 6. Competitividad de la empresa.*

En cuanto a la capacidad de brindar servicios eficientes de formación profesional técnico de la empresa, el 44.4% de encuestados manifiestan que sus egresados pueden competir con egresados de otros institutos tecnológicos dentro del mercado laboral, sin embargo, el 55.6% de encuestados manifiestan que puede ser que los egresados de su instituto sufran algunas desventajas frente a egresados de otros institutos.

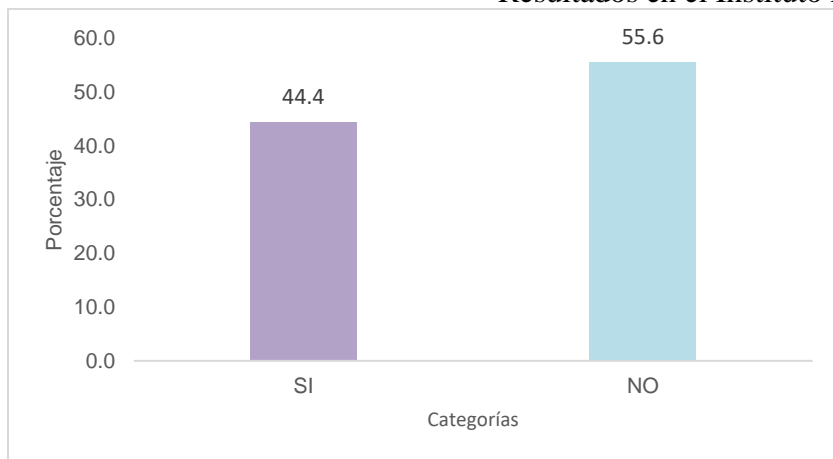
Tabla 8

*La Empresa está a la Vanguardia de los Adelantos Tecnológicos*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia





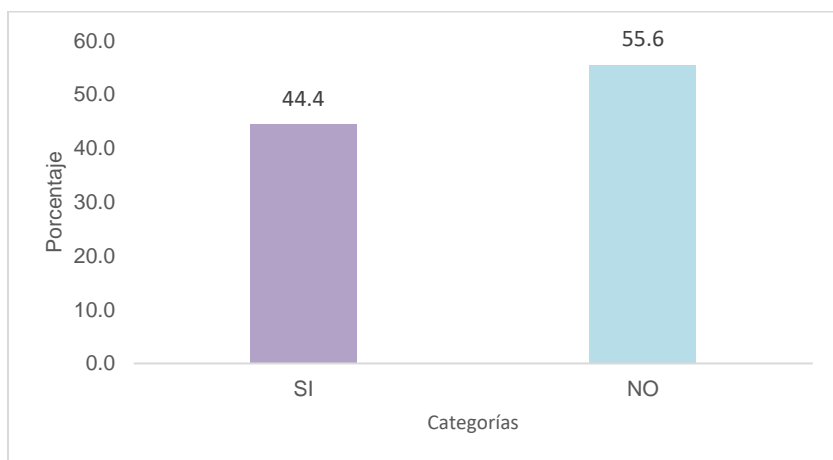
*Figura 7. Adelantos tecnológicos.*

En cuanto a la implementación de recursos materiales y la capacidad del personal, mayoría de encuestados (55.6%) manifiesta que no están a la vanguardia de los adelantos de la tecnología, mientras que un 44.4% manifiestan que sí lo están.

Tabla 9

*Sostenibilidad de la Empresa en el tiempo*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	



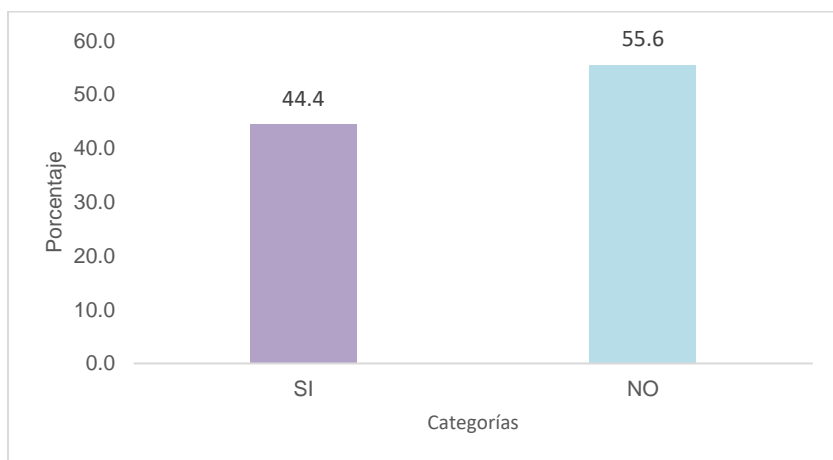
*Figura 8. Sostenibilidad de la empresa.*

El 55.6% de encuestados manifiestan que no están preparados para permanecer en el tiempo, como empresa líder en la formación de profesionales técnicos, a su vez solo el 44.4% creen que sí están tomando las medidas necesarias para posicionarse para el futuro.

Tabla 10

*Toma de Decisiones Estratégicas*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	



*Figura 9.* Toma de decisiones estratégicas.

Como se puede apreciar, poco más de la mitad (55.6%) de los encuestados manifiestan que las decisiones que adopta el directorio de la empresa no son estratégicas, lo que han logrado efectos negativos al interior de la empresa, mientras que el 44.4% de encuestados cree que las decisiones si han sido muy estratégicas.

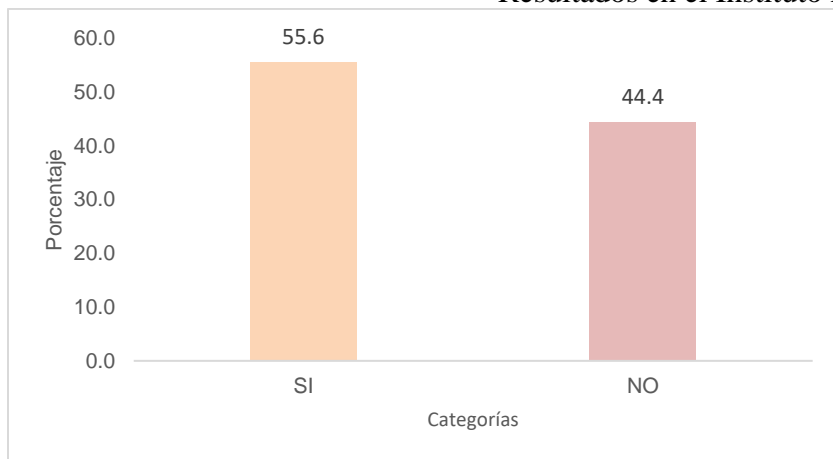
### 3.1.2. Situación económica-financiera

Tabla 2

*Relación Ingresos y Estructura de la Empresa*

Respuesta	F	%
SI	5	55,6
NO	4	44,4
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 10.* Relación ingresos y estructura de la empresa.

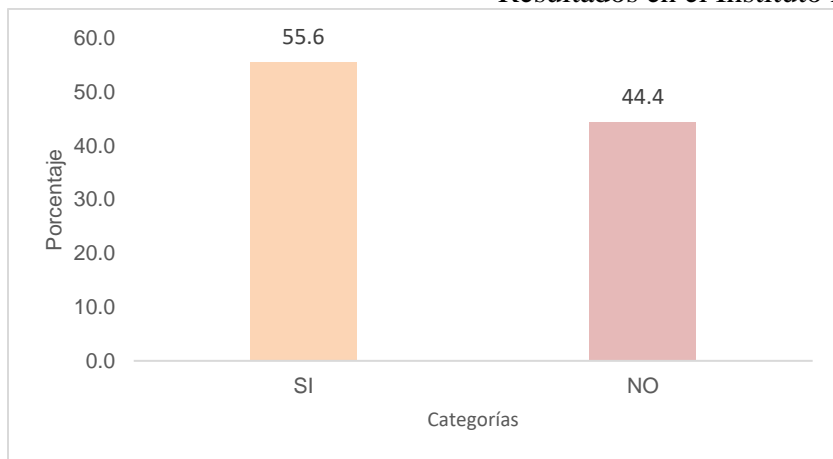
Poco más de la mitad de encuestados (55.6%) manifiesta estar de acuerdo en que los beneficios que genera la empresa están relacionados directamente con la estructura de la misma, pero el 44.4% de ellos manifiestan que no existe tal relación.

Tabla 3

*Rentabilidad de la Empresa*

Respuesta	F	%
SI	5	55,6
NO	4	44,4
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 11. Rentabilidad de la empresa.*

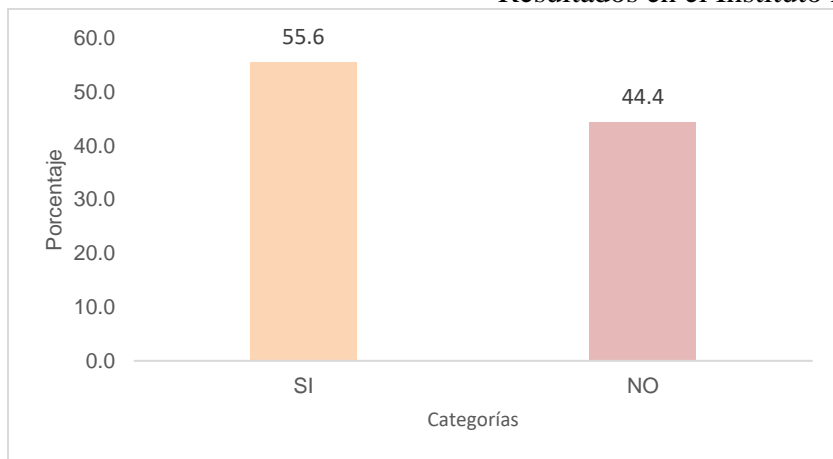
Como se observa en el gráfico, una mayoría encuestados manifiestan que la actividad desarrollada por la empresa genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, los ingresos son mayores que sus gastos, pero existe un porcentaje considerable (44.4%) que consideran que las utilidades no son suficientes.

Tabla 4

*Resultados Satisfactoria de la Empresa*

Respuesta	F	%
SI	5	55,6
NO	4	44,4
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 12.* Resultados de la empresa.

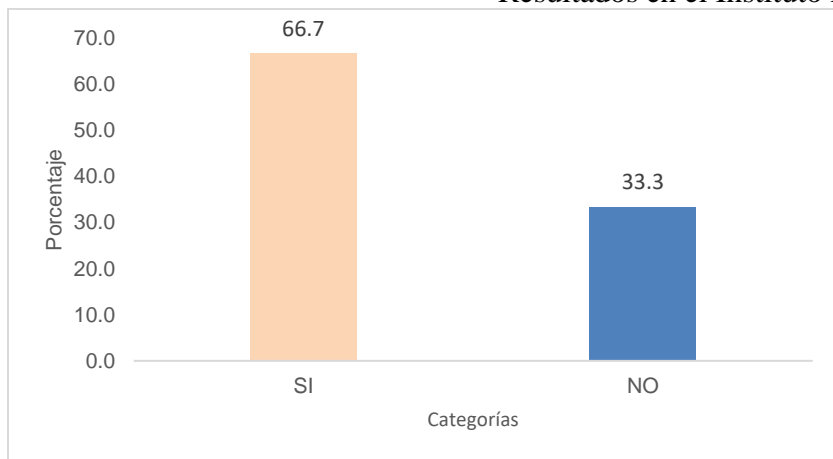
En cuanto a los resultados obtenidos por la empresa, y su relación con la actividad generadora; la mayoría de encuestados (55.6%) manifiestan que están satisfechos con éstos, sin embargo, existe un 44.4% de ellos que manifiestan que no están muy satisfechos con los resultados de la empresa.

Tabla 5

*Titularidad de la Infraestructura de la Empresa*

Respuesta	F	%
SI	6	66,7
NO	3	33,3
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



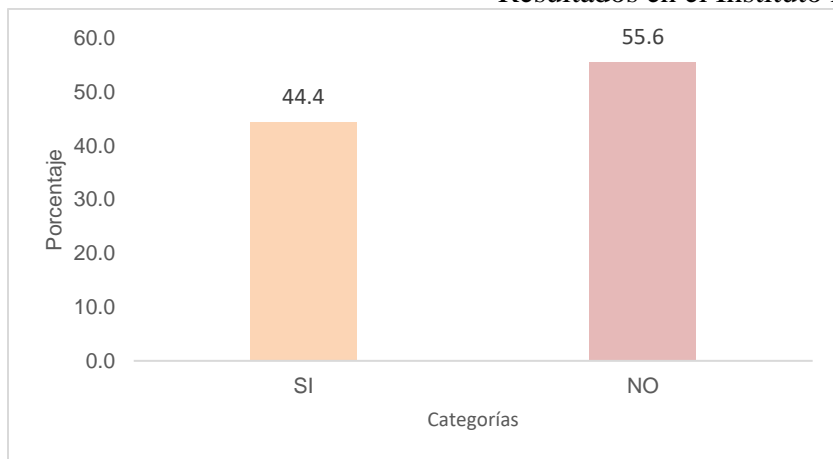
*Figura 13.* Titularidad de la infraestructura de la empresa.

La mayoría de encuestados (66.7%) aseguran que la infraestructura de la empresa es propia y que no tiene complicaciones con deudas bancarias, aunque el 33.3% de ellos manifiestan que la infraestructura, aunque sea propia, sí está comprometida con algún tipo de deuda financiera.

Tabla 6

*Suficiente Capacidad Instalada*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	



*Figura 14.* Capacidad instalada.

La mayoría de encuestados (55.6%) afirman que la empresa no cuenta con la capacidad suficiente de equipos tecnológicos y recursos humanos (docentes) para ejercer su actividad principal; lo que repercutiría en la formación profesional y competitividad de éstos, en el mercado laboral; mientras que el 44.4% creen que sí cuentan con la suficiente capacidad instalada.

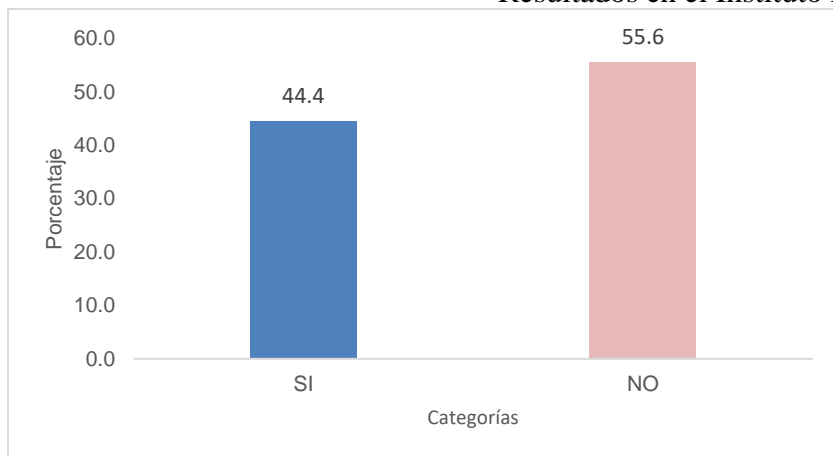
Tabla 7

*Patrimonio Comprometido con Deudas*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia





*Figura 15. Patrimonio comprometido.*

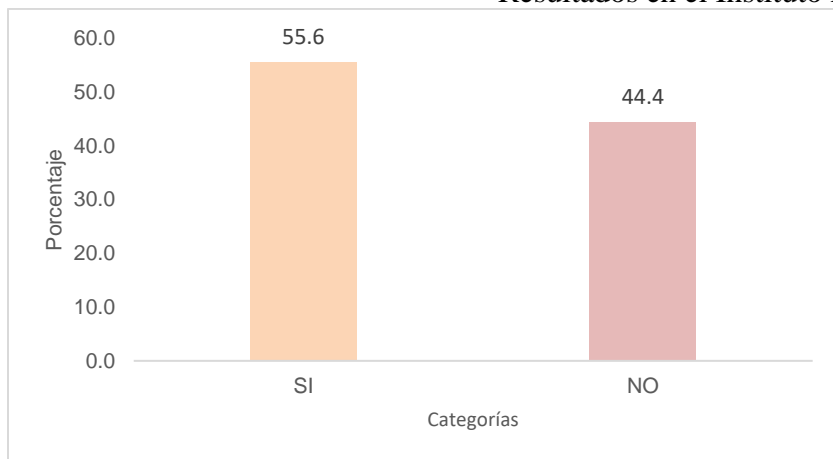
Se aprecia los valores en este gráfico que tiene cierta contradicción con las respuestas de la figura 13, en este caso la mayoría (55.6%) manifiestan que el patrimonio de la empresa no está comprometido con algún tipo de deuda, mientras que el 44.4% mencionan que si existe compromisos financieros respaldados con el patrimonio.

Tabla 8

*Generación de Saldos Positivos de Caja*

Respuesta	F	%
SI	5	55,6
NO	4	44,4
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 16.* Generación de saldos positivos de caja.

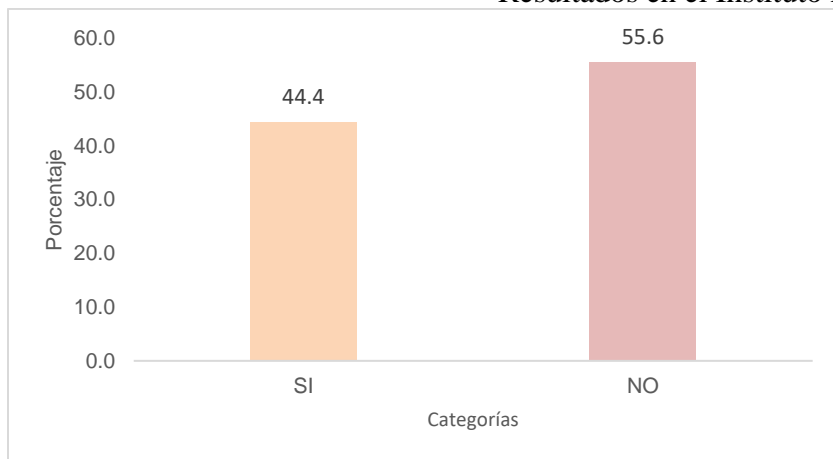
En cuanto a la liquidez futura de la empresa la mayoría de encuestados (55.6%), mencionan que los informes financieros prevén que generarán saldos positivos, pero existe un considerable 44.4% de ellos que no creen que no tendrán estos saldos positivos.

Tabla 9

*Oportunidad en el Pago de las Obligaciones*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 17. Oportunidad en el pago de las obligaciones.*

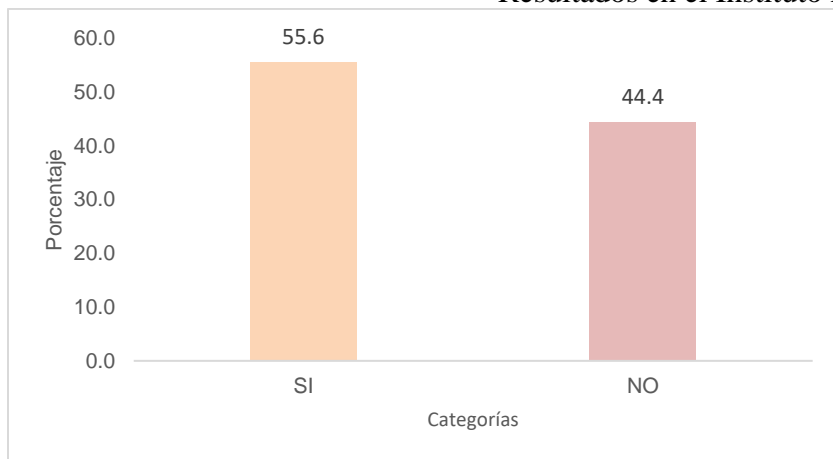
La mayoría de encuestados (55.6%) afirman que la empresa, en algunas oportunidades no cumple oportunamente con el pago de sus obligaciones; ya sea de personal, u otros servicios que se utilizan; aunque el 44.4% dicen que la empresa si cumple con las obligaciones de pago oportunamente.

Tabla 10

*Grado de Liquidez de la Empresa*

Respuesta	F	%
SI	4	44,4
NO	5	55,6
TOTAL	9	

Fuente: Elaboración propia



*Figura 18.* Grado de liquidez.

La mayoría de encuestados (55.6%) coinciden en afirmar que la empresa cuenta con un grado suficiente de liquidez, lo que les permite hacer frente a sus obligaciones con prontitud, aunque un 44.4% manifiestan que no.

### 3.1.3 Estadísticos consolidados de ambas variables

Tabla 20

*Estadísticos consolidados*

Resultado	Planeamiento financiero	Situación económica-financiera
Válido	81	81
Perdidos	0	0
Media	0,510	0,530
Desviación estándar	0,503	0,502

Fuente: Elaboración propia

Se puede apreciar que la media aritmética para la variable planeamiento financiero es 0,51 y para la variable situación económica es de 0,53; obteniéndose valores muy semejantes,

lo mismo sucede con la desviación estándar que nos indica el grado de dispersión de los valores con respecto a la media aritmética

Tabla 21

*Planeamiento Financiero*

Resultado	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
No	40	49,4	49,4	49,4
Válido Si	41	50,6	50,6	100,0
Total	81	100,0	100,0	

Elaboración propia

Tabla 22

*Situación económica-financiera*

Resultado	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
NO	38	46,9	46,9	46,9
Válido SI	43	53,1	53,1	100,0
Total	81	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

### 3.1.4 Análisis de correlación

Tabla 11

*Análisis de correlación*

Resultado		Planeamiento financiero	Situación económica-financiera
Planeamiento Financiero	Correlación de Pearson	1	0,902**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	81	81
Situación económica-financiera	Correlación de Pearson	0,902**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	81	81

Fuente: Elaboración propia

Al observar los resultados del análisis de correlación, podemos apreciar que las variables de estudio, planeamiento financiero y situación económica-financiera, del Instituto Privado Celendín, tienen un índice de correlación de  $r = 0,902$ ; estadístico que nos muestra la existencia de una correlación significativa positiva muy alta; es decir, las dos variables se correlacionan en sentido directo; a valores altos de una de las variables le corresponde valores altos de la otra.

### 3.2. Comprobación de hipótesis

Se aplicará la Chi Cuadrada de Pearson, puesto que pretendemos reconocer la asociación entre dos variables categóricas dicotómicas.

### **3.3. Formulación de hipótesis**

H0: El planeamiento financiero no incide directamente en el estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019.

H1: El planeamiento financiero incide directamente en el estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019.

Nivel de significancia = 5% = 0,05

Tabla de Chi Cuadrado

Tabla 12

*Tabla Cruzada Planeamiento financiero y Situación Económica-Financiera*

Resultado	Situación económica-financiera		Total	
	NO	SI		
Planeamiento financiero	Recuento	37	3	40
	% dentro de Situación económica-financiera	97,4%	7,0%	49,4%
	Recuento	1	40	41
	% dentro de Situación económica-financiera	2,6%	93,0%	50,6%
Total	Recuento	38	43	81
	% dentro de Situación económica-financiera	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia



Tabla 25

*Prueba de Chi-Cuadrado*

	Valor	df	Significación- asintótica (bilateral)	Significació n exacta (bilateral)	Significación exacta (unilate- ral)
Chi-cuadrado de Pearson	65,940 <sup>a</sup>	1	,000		
Corrección de continuidad <sup>b</sup>	62,374	1	,000		
Razón de verosimilitud	81,268	1	,000		
Prueba exacta de Fisher				,000	,000
Asociación lineal por lineal	65,126	1	,000		
N de casos válidos	81				

Fuente: Elaboración propia

Se puede apreciar que el p-valor o significancia asintótica bilateral ( $p = 0,000$ ); y teniendo en cuenta que  $p < 0,05$ ; entonces rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna y afirmamos que la planificación financiera influye directamente en la situación económica-financiera del Instituto Privado Celendín, 2019

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

Teniendo en cuenta, por un lado, que la planificación financiera es de suma importancia para cualquier empresa, tal como lo expresa Paredes (2017) en su trabajo denominado “Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela”; al manifestar que para que las empresas continúen funcionando en su cambiante entorno deben adaptarse a él, en consecuencia, todas las empresas usan la planeación para establecer el camino que habrán de seguir en el logro de sus objetivos, y la planeación es una de las maneras que usan para adaptarse al contexto competitivo, lo que se corrobora con los resultados obtenidos según la encuesta aplicada con respecto a las preguntas relacionada al Planeamiento Financiero el 67% (6 de 9), tienen respuestas positivas, indicando de esta forma la relación entre el planeamiento financiero y los estados financieros.

Por otro lado, según Benites (2019) en su investigación “Planeamiento Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de las Nieves Coracora Ayacucho, 2017”; quien indica que el proceso de planeamiento financiero, no sólo incluye la estrategia, sino que también, toma en cuenta los estados financieros; la razón es simple de explicar, los estados financieros permiten a los accionistas, saber si las decisiones que tomaron en el pasado crearon valor y sirven, también, como línea de base en la toma de decisiones futuras.

En consecuencia, nosotros podemos afirmar que estas dos variables están correlacionadas directamente, es decir, de una buena planificación financiera depende la situación económica

financiera de una empresa, tal como lo demuestra Sánchez (2016), quien afirma en la conclusión de su trabajo “Planificación Financiera de empresas Agropecuarias” que la planificación financiera es un elemento más, comprendido en el planeamiento general y su proceso de elaboración se vincula con la faz operativa de la empresa, en consecuencia tiene un nexo indisoluble y vital con la praxis.

Y también, en el estudio realizado por Aguilar & Dueñas (2019); en su trabajo “El planeamiento financiero en la Rentabilidad de Gepropmin SAC. Lima 2017”, quienes manifiestan entre sus conclusiones que es importante tener un planeamiento al iniciar las actividades, la razón es que evitaría todo tipo de pérdida, ya sea de tiempo o dinero; porque cuando iniciamos alguna actividad económica sin elaborar un plan o un estudio, hace de que los resultados sean negativos-

Todos estos datos; resultado de investigaciones conciben con los resultados obtenidos en nuestra investigación al poder determinar mediante el estadístico Chi Cuadrado  $X^2 = 000$ , y éste es menor que  $p\text{-valor} = 0,05$ ; lo que implica que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna y afirmamos que la planificación financiera influye directamente en la situación económica-financiera del Instituto Privado Celendín, 2019

## 4.2 Conclusiones

De los resultados obtenidos podemos arribar a las siguientes conclusiones:

La empresa cuenta con un sistema de información financiera implementado, esto según se puede apreciar en la tabla 1; en la cual el 66,7% de los encuestados afirman lo dicho.

La empresa cuenta también con planes de inversión y financiación el 55,6% de encuestados afirman lo mencionado, según la tabla 2.

La empresa es capaz de generar resultados satisfactorios para los accionistas; esto se desprende de las tablas 11 y 12, en las cuales el 55,6% de los encuestados confirman ello.

La empresa genera un nivel de liquidez suficiente que le permite afrontar sus compromisos a corto plazo; esto es genera un fondo de maniobra positivo, esto lo podemos apreciar de las tablas 16, 17 y 18; en el que una mayoría, 55,6% de los encuestados corroboran lo dicho.

Mediante la correlación de Pearson se ha demostrado que la planificación estratégica influye directamente en el estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, así lo demuestra el estadístico  $r = 0,902$ .

Queda demostrado que el planeamiento financiero incide directamente de manera positiva en estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019, según el estadístico de Chi Cuadrado,  $X^2 = 0.000$ .

## REFERENCIAS

AGUILAR PÉREZ, MARIA VIRGINIA, & DUEÑAS DE ZAGACETA, MERCEDES YOLANADA (2019) El Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de Gepropmin SAC, Lima, 2017.

BENITES BALDEON, LISSET CRISTINA (2019) Planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Virgen de las Nieves" Coracora Ayacucho, 2017.

BOÑÓN FERNÁNDEZ, PIERINA MARIANET (2018) Planeamiento estratégico como guía para lograr la competitividad de la IEP William Prescott Período 2014-2019.

CASANA PAÚCAR, MIGUEL ANGEL (2017) Propuesta de plan estratégico para Ceprodem - Multicredit con la finalidad de posicionarse en el mercado Cajamarquino 2015-2018.

CAYETANO MORALES, ANTONY JAIRO (2019) Diseño del Planeamiento Financiero Estratégico para la Empresa Celltronic Perú S.A.C. Lima, Perú.

FARIAS TOTO, MARIA DE LOURDES (2014) Manual de Contabilidad Básica.

HENRIQUEZ LÓPEZ, JOHNNY SAMUEL (2019) El Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de las empresas del sector metalmecánica, del distrito de Lurín-Lima 2017.

HERAS MENDOZA, JAVIER & VILLENA RAYCO, HENRY RENATO (2019) La eficiencia de las herramientas de gestión en el Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pio X, 2018. Cajamarca, Perú.

HERNÁNDEZ SAMPIERI, ROBERTO; FERNÁNDEZ COLLADO, CARLOS &

BAPTISTA LUCIO, PILAR (2014) Metodología de la Investigación.

HERZ GHESI, JEANNETTE (2015) Apuntes de Contabilidad Financiera.

LÓPEZ, GIOVANNA (2012) La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad  
de la empresa.

MONJE ALVAREZ, CARLOS ARTURO (2011) Metodología de la Investigación  
Cuantitativa y Cualitativa Guía didáctica.

MORALES, ARTURO & MORALES, JOSE (2014) Planeación financiera.

NEIRA LÓPEZ, ANDY LEXTER (2018) El Planeamiento Financiero y su incidencia en  
la situación económica y financiera de la empresa Cooperación el Brujo S.A. del distrito de Virú,  
del período 2016.

PAREDES, JELEN (2017) Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en  
empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela.

PÉREZ ARIA, SILVIA MARGARITA & PÉREZ SISA, FERNANDO GUSTAVO (2016)  
Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos.

PUENTE RIOFRÍO, MARIANA; VIÑÁN VILLAGRÁN, JANNETH & AGUILAR  
POAQUIZA, JUAN (2017) Planeación Financiera y Presupuestaria.

RUBIO CUBAS, DEISY JHANET. Y. (2019). El Plan Estratégico como instrumento para  
mejorar la gestión de la calidad en los procesos clave de la Empresa "Gran San Luis" EIRL, período  
2020 -2021.

SALAZAR TENELANDA, MARCO VINICIO; ALVEAR HARO PAULINA &

SAMPEDRO REDROBÁN, MYRIAM CECILIA (2019) La planeación financiera como  
herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras.

SÁNCHEZ, CARLOS OMAR (2016) Planificación financiera de empresas agropecuarias.

TACURI HUALLPA, RAUL ROSSI (2017) Planeamiento Financiero y su relación con el  
Control en las Empresas Inmobiliarias en San Isidro, Lima, 2017.

VIDELA HINTZE, CRISTOBAL (2007) Problemas sobre Los Estados Financieros.

VILLAFANE PÉREZ, LIZETH (2020) Planeamiento financiero y la rentabilidad en la  
empresa Premium Brands SAC, año 2019.

## ANEXOS



Anexo 1. Matriz de consistencia.

I PROBLEMA	II OBJETIVO	III METODOLOGIA	IV VARIABLES	VI POBLACION MUESTRA
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable 1	Población
	Determinar la incidencia del planeamiento financiero en el estado de situación financiera y estado de resultados en el Instituto Privado Celendín, 2019.	El planeamiento financiero incide directamente en el estado de situación financiera y estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019	Planeamiento financiero	Directorio del Instituto Privado Celendín.
¿Cuál es la incidencia del planeamiento financiero en el estado de situación financiera y estado de resultados en el Instituto Privado Celendín, 2019?	Objetivos específicos	Hipótesis específica	Variable 2	Muestra
	1.Determinar si la empresa cuenta con un sistema de información financiera implementado.	El planeamiento financiero incide directamente en el estado de situación financiera del Instituto Privado Celendín, 2019	Estados financieros: estado de situación financiera y estado de	Directorio del Instituto Privado Celendín.
	2.Determinar si la empresa cuenta con planes financieros que incluyen estrategias de inversión y financiamiento.	El planeamiento financiero incide directamente en el estado de resultados del Instituto Privado Celendín, 2019	Resultados. Estados financieros: estado de	Directorio del Instituto Privado Celendín.

---

3.Determinar si la empresa genera resultados satisfactorios para los accionistas.

Situación  
financiera y  
estado de  
Resultados.

4.Determinar si la empresa genera liquidez suficiente para cubrir sus compromisos a corto plazo

---

Anexo 2 Matriz de operacionalización

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	INSTRUMENTOS
VARIABLE 1	<p>La planeación financiera es un planteamiento de lo que se hará en el futuro, es un medio de visualizar sistemáticamente el futuro y anticipar los posibles problemas, establece objetivos financieros, y la manera como se lograrán y proporciona estándares para medir resultados. (Puente Riofrío, Viñán Villagrán, &amp; Aguilar Poaquiza, 2017)</p>	<p>Analizar cómo se elabora el planeamiento financiero, preparación de los estados financieros pro-forma</p>	<p>Proyectos de planeamiento y control interno a corto plazo. Préstamos financieros. Estrategias de control interno. Control presupuestal</p>	<p>Cuestionario</p>
VARIABLE 2	<p>Los Estados Financieros son los documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, sobre el estado o desarrollo de la administración de una compañía, es decir, la información necesaria para la toma de decisiones en una empresa. (Farias Toto, 2014)</p>	<p>Analizar cómo se preparan los estaos financieros: Estado de situación financiera y Estado de resultados.</p>	<p>Preparación del balance de comprobación (hoja de trabajo). Preparación del estado de situación financiera. Preparación del estado de resultados.</p>	<p>Cuestionario</p>

### Anexo 3

#### ENCUESTA PARA LOS ACCIONISTAS DEL IPC DE CELENDÍN

Soy alumno de la UPN y estoy realizando un estudio acerca del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera de una empresa, por lo que acudo a Ud. a fin de solicitar su apoyo respondiendo a la siguiente encuesta.

**Instrucciones:** Lea cada una de las preguntas y responda marcando con una (X) la respuesta que Ud. crea conveniente.

En relación al planeamiento financiero de su empresa

Preguntas	Respuestas	
	SI	NO
1. ¿La empresa ha implementado flujos de información?		
2. ¿La empresa cuenta con estrategias de inversión y financiación?		
3. ¿La empresa establece proyecciones financieras que requiere el plan financiero?		
4. ¿La empresa implementa el proceso presupuestario, teniendo en cuenta los objetivos estratégicos?		
5. ¿La empresa implementa un sistema de control financiero?		
6. ¿Cree que su empresa es competitiva frente a las otras existentes en nuestro contexto y zona de influencia?		
7. ¿Cree que su empresa está a la vanguardia de los adelantos tecnológicos?		
8. ¿Cree que su empresa está preparada para mantenerse en el futuro?		
9. ¿Las decisiones tomadas por la empresa cree que han sido estratégicas?		

En relación a la situación económica financiera de su empresa

Preguntas	Respuestas	
	SI	NO
10. ¿Los ingresos que percibe la empresa cree Ud. que corresponden a la estructura de la misma?		
11. ¿El rubro de la empresa es rentable?		
12. ¿La cuenta de resultados de la empresa es satisfactorio?		

13. ¿La infraestructura en la que funciona su empresa les pertenece íntegramente?		
14. ¿La capacidad instalada con el que cuenta la empresa es suficiente para el servicio que brinda?		
15. ¿El patrimonio de la empresa está comprometida por deudas?		
16. ¿Los flujos de caja futuros espera generar saldos positivos?		
17. ¿La empresa atiende de manera oportuna sus obligaciones de pago?		
18. ¿La empresa tiene suficiente grado de liquidez?		

Fuente: Elaboración propia

## Anexo 4 -VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS

### Anexo 4 JUICIO DE EXPERTOS

#### I. DATOS GENERALES

- 1.1. Apellidos y nombres: Céspedes Ortiz Luis Enrique
- 1.2. Grado académico: Magister
- 1.3. Documento de identidad: 26685956
- 1.4. Centro de labores: Cespedes & Ortiz Consulting & Outsourcing A&A SCRL
- 1.5. Denominación del instrumento motivo de validación: **Encuesta**
- 1.6. Título de la Investigación: **"El Planeamiento Financiero y su incidencia en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados en el Instituto Privado Celendín, 2019"**
- 1.7. Autor del instrumento: Alex Caruajulca Orrillo.  
En este contexto ha sido considerada como experto en la materia y necesitamos sus valiosas opiniones. Evalúe cada aspecto con las siguientes categorías:

- MB : Muy Bueno (4)  
B : Bueno (3)  
R : Regular (2)  
D : Deficiente (1)

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	CATEGORÍAS			
		MB	B	R	D
01	La redacción empleada es clara y precisa		X		
02	Los términos utilizados son propios de la investigación científica		X		
03	Está formulado con lenguaje apropiado		X		
04	Está expresado en conductas observables		X		
05	Tiene rigor científico		X		

06	Existe una organización lógica	X		
07	Formulado en relación a los objetivos de la investigación	X		
08	Expresa con claridad la intencionalidad de la investigación	X		
09	Observa coherencia con el título de la investigación	X		
10	Guarda relación con el problema e hipótesis de la investigación	X		
11	Es apropiado para la recolección de información	X		
12	Están caracterizados según criterios pertinentes	X		
13	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias	X		
14	Consistencia con las variables, dimensiones e indicadores	X		
15	La estrategias responde al propósito de la investigación	X		
16	El instrumento es adecuado al propósito de la investigación	X		
17	Los métodos y técnicas empleados en el tratamiento de la información son propios de la investigación científica	X		
18	Proporciona sólidas bases teóricas y epistemológicas	X		
19	Es adecuado a la muestra representativa	X		
20	Se fundamenta en bibliografía actualizada	X		
VALORACIÓN FINAL		60		

Fuente: Cuadro adaptado por el investigador

### III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El instrumento puede ser aplicado tal como está elaborado

Lugar y fecha: Cajamarca, 14 de Enero 2019

FIRMA DEL EXPERTO



DNI N° 26685956

