



Universidad
Continental

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de
Administración y Finanzas

Planificación financiera y el financiamiento interno, en la I.E.P. Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017

Nataly Porras Balbin

Huancayo, 2018

Tesis para optar el Título Profesional de
Licenciado en Administración y Finanzas



Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Obra protegida bajo la licencia de [Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivadas 2.5 Perú](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/2.5/peru/)

**PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y EL FINANCIAMIENTO INTERNO, EN
LA I.E.P. SAGRADA FAMILIA, EN LA PROVINCIA DE CHUPACA EN EL
AÑO - 2017**

Asesor:

Ma. Carlos Alberto Recuay Salazar

Dedicatoria

La presente investigación va dedicada de manera especial a mis padres, ellos fueron el mejor ejemplo de cimiento para la construcción de mi vida profesional, la base de responsabilidad y deseo de superación, por ultimo a mis hermanos que son mi ejemplo para ser mejor y al asesor a cargo por el apoyo incondicional.

Gracias Dios por iluminarme en el camino y concederme a una familia maravillosa.

Nataly Porras Balbin

Agradecimiento

Primeramente, doy gracias a Dios por haberme permitido tener a mi familia y por tener una linda experiencia dentro de la Universidad Continental.

Quiero agradecer especialmente a mis padres Hugo y Yolanda, por haberme dado la mejor educación y apoyarme en cada decisión que he tomado a lo largo de mi vida.

Asimismo, agradecer a mi asesor Ma. Carlos Recuay, por el apoyo durante el desarrollo de esta investigación, por sus sugerencias al realizarse las constantes mejoras en la investigación.

De igual manera a la Universidad Continental, por permitirme convertirme en ser un profesional en lo que tanto angelé y por la formación académica durante estos 5 años y por último a la empresa que me dio su apoyo para realizar la investigación correspondiente, I.E.P. Sagrada Familia en la provincia de Chupaca.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la Provincia de Chupaca en el año 2017. Como libros base se tiene al Instituto de Investigación el Pacífico (2004) para la planificación financiera y Herrero (2006) para el financiamiento interno. La investigación utilizó el método científico, en tipo fue básica y en diseño es no experimental, por prolongación es transversal y por naturaleza cualitativa y cuantitativa, el nivel es descriptivo correlacionar, el diseño es no experimental – transaccionales.

Respecto a los resultados de la investigación, se aplicó un cuestionario con escala de Likert que incluyeron 12 ítems planteados que responde las respectivas dimensiones de las variables, se aplicó una prueba piloto a veinte trabajadores con facultad de decisión que son la población censal, para la validación del respectivo instrumento, en lo cual la mayoría mencionaron que “Están de acuerdo”, lo cual dio a conocer que el 33.75% conocen la planificación financiera, y que estaban de acuerdo con el manejo del efectivo y con el presupuesto mensual que se realizaba, también cabe mencionar que el provisionamiento de dinero va acorde a las necesidades de la institución, mencionando que las recomendaciones del entorno es fundamental y que confirmaron la importancia de llevar un planeamiento financiero y que a sus vez se debe de comunicar a todos los directivos de la información que se recabe al final de cada mes. Al finalizar la investigación se tuvo como conclusión si: Existe relación entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la Provincia de Chupaca en el año 2017.

Palabras Clave: Planificación financiera, Financiamiento interno.

Abstract

The main objective of this research is to determine the relationship between Financial Planning and Internal Financing in the Sagrada Familia Private Educational Institution in the Province of Chupaca in the year 2017. As a base textbook (Instituto de Investigación El Pacífico 2004) for financial planning and (Herrero, 2006) for internal financing. The research uses the scientific method, the type of research by purpose is pure, by design is pre - experimental, by extension is transverse and by qualitative nature, the level is descriptive correlate, the design is non - experimental - transactional. The population is the census of 20 managers of the I.E.P. Holy Family, the instrument was the questionnaire.

Regarding the results of the research, a questionnaire with a Likert scale was applied, including 12 items that answered the respective dimensions of the variables, a pilot test was applied to the 20 managers who are the census sample for the validation of the respective instrument, What is the majority of the "Agree" framework, which revealed that 33.75% are familiar with financial planning, and agree with: Since it does not allow to have a process of control over the monthly income and expenses this calls the attention that perhaps is not giving to constant communication on the income and egress Monthly, also the provisioning of money goes according to the needs of the institution, Mentioning that the recommendations of the environment are fundamental and that confirmed the importance of carrying out financial planning and that in its view s Managers to be collected at the end of the month. At the end of the research, the conclusion: There is a relationship between Financial Planning and Internal Financing in the Sagrada Familia Private Educational Institution in the Province of Chupaca in the year 2017.

Key Word: financial planning, internal financing

Lista de Contenidos

Carátula	i
Asesor	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Lista de Contenidos	viii
Lista de Figuras	xi
Lista de Tablas	xii
Introducción	xiv
Capítulo I: Planteamiento del Problema.....	1
1.1. Formulación del problema.....	1
1.2. Fundamentación del problema	4
1.3. Enunciado del Problema.....	10
1.3.1. Problema General	10
1.3.2. Problemas Específicos.....	10
1.4. Objetivos de la Investigación	10
1.4.1. Objetivo General	10
1.4.2. Objetivos Específicos	10
1.5. Hipótesis de la Investigación.....	11
1.5.1. Hipótesis General	11

1.5.2. Hipótesis Específicas.....	11
1.6. Variables de la Investigación.....	11
1.6.1. Variable X:	11
1.6.2. Variable Y:	12
1.6.3. Matriz de Operacionalización.....	14
1.7. Justificación de la Investigación.....	15
1.7.1. Justificación Teórica.....	15
1.7.2. Justificación Práctica.....	15
1.7.3. Justificación Metodológica.....	16
1.8. Limitaciones de la Investigación.....	16
1.9. Delimitaciones de la Investigación.....	16
Capítulo II: Marco Referencial	18
2.1. Antecedentes de la Investigación	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales.	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	27
2.2. Bases Teóricas.....	32
2.2.1. Planificación financiera.	32
2.2.2. Financiación.	42
2.3. Marco Conceptual	45
Capítulo III: Metodología de la Investigación	47
3.1. Método de la Investigación	47

3.2. Tipo de Investigación	47
3.3. Nivel de Investigación.....	49
3.4. Diseño de la Investigación.....	49
3.5. Población de la Investigación.....	50
3.6. Censo	51
3.7. Instrumentos y Técnicas de la Investigación.....	51
3.8. Recolección de Datos	53
3.9. Análisis de Datos.....	53
Capítulo IV: Presentación y Análisis de Resultados	54
4.1. Presentación de resultados.....	54
4.2. Validación de Hipótesis.....	62
4.2.1. Prueba de hipótesis general	62
4.2.2. Prueba de hipótesis específica 1	67
4.2.3. Prueba de hipótesis específica 2	72
4.3. Discusión de Resultados.....	77
Conclusiones	82
Recomendaciones.....	84
Referencias	86
Apéndices.....	94

Lista de Figuras

Figura 1. Ubicación de la institución educativa particular sagrada familia.	5
Figura 2. Foto de la institución educativa particular sagrada familia.	5
Figura 3. Diseño de la investigación	50
Figura 4. Proceso de recolección de datos	53
Figura 5. Manejo mensual de los ingresos y egresos.	54
Figura 6. Uso de información de ingresos y egresos.....	55
Figura 7. Presupuesto de caja chica para gastos menores.	55
Figura 8. Presupuesto mensual para compras de útiles de oficina.	56
Figura 9. Presupuesto anual para mejoramiento en infraestructura.	57
Figura 10. Información del efectivo que se utiliza para el proceso de inversión en infraestructura.	57
Figura 11. Publicidad que se da al inicio de cada año escolar para la captación de mayor alumnado.....	58
Figura 12. La inversión en equipos para la facilitación de aprendizaje de los alumnos	59
Figura 13. El (ahorro) aprovisionamiento de dinero	60
Figura 14. Reserva de dinero con que cuenta la institución.....	60
Figura 15. El dinero que se utiliza para las fechas festivas, como día de la madre o aniversario....	61
Figura 16. El dinero invertido como pago de alquiler de los muebles, pizarras y equipos.....	62
Figura 17. Nivel de significancia y regla de decisión.	65
Figura 18. Nivel de significancia y regla de decisión.	70
Figura 19. Nivel de significancia y regla de decisión.	75

Lista de Tablas

Tabla 1. Matriz de Operacionalidad.....	14
Tabla 2. Determinación de instrumento y técnica de recolección de datos	52
Tabla 3. Estadísticos descriptivos	63
Tabla 4. Resultado Baremo Planificación Financiera	63
Tabla 5. Estadísticos descriptivos	63
Tabla 6. Resultado Baremo Financiamiento Interno.....	64
Tabla 7. Tabla Cruzada de planificación financiera (Agrupada) financiamiento interno (Agrupada).....	66
Tabla 8. Prueba Chi Cuadrada hipótesis general.....	66
Tabla 9. Medidas Simétricas.	67
Tabla 10. Desviación Estándar de Estados Financieros Proyectados	68
Tabla 11. Resultado Baremo Estados financieros proyectados.....	68
Tabla 12. Desviación estándar de estados financieros proyectados.....	68
Tabla 13. Resultado Baremo Financiamiento interno	69
Tabla 14. Tabla Cruzada de estados financieros proyectados (Agrupada)* financiamiento interno (Agrupada).....	71
Tabla 15. Prueba Chi Cuadrada hipótesis específico 1	71
Tabla 16. Medidas simétricas hipótesis específica 1.....	72
Tabla 17. Desviación Estándar de inversión de capital.....	73
Tabla 18. Resultado Baremo de inversión de capital	73
Tabla 19. Financiamiento Interno* Inversión de Capital.....	73
Tabla 20. Tabla de frecuencia variable financiamiento interno de la hipótesis específica 2	74

Tabla 21. Tabla Cruzada de Inversión de capital (Agrupada)* financiamiento interno (Agrupada).....	76
Tabla 22. Prueba Chi Cuadrada hipótesis específico 2	76
Tabla 23. Medidas simétricas hipótesis específica 2.....	77

Introducción

La presente investigación, estuvo conformada por 4 capítulos los cuales se detallan que es lo que se abarcó en cada capítulo.

El capítulo I se formuló la composición del problema, basada en el estudio de la problemática y la definición de los problemas recurrentes de los objetos y sujetos de estudio, asimismo contiene los objetivos que persigue la presente investigación y sus respectivas justificaciones que otorgan la importancia del estudio de investigación.

El capítulo II se obtuvo el estado del arte de la presente investigación, basados en los antecedentes internacionales y nacionales. Asimismo, contiene las bases teóricas de planificación financiera y Financiamiento interno y finalmente el marco conceptual que otorgan importancia al estudio.

El capítulo III se realizó el respectivo desarrollo del método, tipo, nivel, diseño población, muestra, técnica e instrumento de recolección de datos, técnicas de procesamiento de datos a través del programa SPSS.

El capítulo IV se realizó el diagnóstico general de la empresa, la aplicación del instrumento y su presentación de resultados, mostrados a través de datos estadísticos y su interpretación correspondiente. Asimismo, la prueba de hipótesis y discusión de resultados.

Finalmente, en la investigación se obtuvo las respectivas conclusiones y recomendaciones del caso.

La autora

Capítulo I: Planteamiento del Problema

El presente capítulo detalla el alcance sobre la fundamentación del problema general y específico en base a revistas, artículos, periódicos en relación al problema de estudio, también se describió la formulación, justificación, objetivos e importancia de la investigación basado en la problemática que existía en la población identificada.

1.1 Formulación del problema

La planificación financiera se determina como una herramienta importante en las organizaciones, especialmente en el mundo empresarial y global. ¿Qué aspectos se debió tomar en consideración en la planificación financiera y como los directivos pueden manejar los recursos financieros? Estos últimos años muchas empresas han tenido problemas para sobrevivir en el mercado existente por el mal manejo de los recursos financieros. Por lo tanto, se recurrió a autores que ayuden a deslumbrar la problemática. A continuación, se muestran artículos de páginas o periódicos realizados, que muestran información para poder ampliar los conocimientos respecto a la tesis planteada.

Según Correa, Ramírez, & Castaño (2010), extraído del artículo titulado “La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto”, publicado en la Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal, en el cual menciono. La planeación financiera es una herramienta empresarial que permite la visualización del proyecto empresarial bajo un enfoque global, también este proceso, es el que permitió traducir a términos como un conjunto de actividades que se desarrollan principalmente en el nivel de menor grado y de nivel operativo y es un proceso en el cuál se transforma, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio en un horizonte de tiempo determinado; suministrando información que soporta las decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas,

permitió ver las proyecciones y estimaciones financieras, esto ayudo para los fines internos de la organización, gracias a la evaluación de los estados financieros la obtención fue la información clara y veraz y esto sirvió para la toma de decisiones gerenciales.

Según Tuesta (2016), extraído del artículo titulado “Riesgos e Incertidumbres globales para el 2017”, publicado en la revista Semana Económica, en el cual mencionó; La planificación financiera de una organización debe tener en cuenta las proyecciones de la economía doméstica y global, como crecerá el PBI, que decisiones tomara el BCR sobre las tasas de interés estos aspectos puede variar a lo largo del año debido a una serie de riesgos, la Reserva Federal (Banco central de los estados unidos) en su última decisión, bastante esperada por el mercado, de incrementar en 25 puntos básicos la tasa de interés y llevarla a 0.75%, se ha dejado abierta la posibilidad de que la Federación realice otros tres incrementos adicionales a lo largo del año, estos aspectos influye mucho en la economía del Perú y esto trae efectos sobre los flujos comerciales, financieros, tipo de cambio.

Según Quintero (2009), extraído del artículo titulado “Planificación Financiera-Emprestar S.A.”, publicado en la revista Contribuciones a la Economía, en el cual cita a los autores Stephen et al., 1996, en el que definen; La planificación financiera se definió como la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos y la factibilidad ante objetivos y metas, también implica la elaboración de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y mercadotecnia, así como la determinación de los recursos que se necesitan para lograr estas proyecciones, consta de tres fases importantes que son planear, ejecutar, verificar, estos tres aspectos implican de un presupuesto ya que para la empresa es de vital importancia la

Planificación Financiera porque gracias a ella se minimizan el riesgo y se aprovecha las oportunidades y se maximiza las utilidades de la organización.

Según Galeano & Tinjacá (2012), extraído del artículo titulado “Gerencia Financiera”, publicado en la revista Fundación Universitaria San Martín, en el cual menciona; La Planificación financiera pensamos inconscientemente que es un proyecto que arroje los Estados Financieros de resultados, balance y flujos de recursos con sus respectivos indicadores. Sin embargo, esta planeación comprende una serie de actividades que se aplica desde el nivel Administrativo hasta el nivel operativo, esto servirá para tomar buenas decisiones lo cual consta de tres aspectos: Decisiones de compromiso de recurso, Decisiones de estructura de capital, Decisiones de entrega de los dividendos, gracias a ello se puede predecir situaciones negativas y positivas que se pueda dar en el transcurso del tiempo y para ello estar preparado como organización.

Según Aguilar (2017), extraído del artículo titulado “El porcentaje para la Educación”, publicado en el diario El Comercio, en el cual menciona; En el proyecto de presupuesto general de la república para el 2018 que ha presentado el Primer Ministro al Congreso para su aprobación se ha incrementado la partida asignada a la educación en 8% con respecto a la de este año. Son 2,130 millones de soles más, el porcentaje para la educación baja de 18.4% a 18.0%. Las prioridades varían con las necesidades del país y con la disponibilidad de fondos. Así es como la gente maneja sus propios presupuestos.

Pero la mayor propensión de las familias a gastar en la educación de sus hijos se evidencia también en la creciente preferencia por la educación privada. A medida que el crecimiento económico aumenta el poder adquisitivo, más son las familias que están dispuestas a pagarla de su propio bolsillo. Esto se ve claramente en la aparición y –por qué no decirlo– el éxito de los colegios particulares en los llamados conos de Lima en los últimos años. Del 2005 al 2013,

el porcentaje de alumnos matriculados en colegios privados creció de 18% a 26% del total. La tendencia es la misma en los tres niveles: inicial, primaria y secundaria. En términos de gasto por alumno, es posible que esté aumentando considerablemente; en términos de gasto por docente.

Como se puede notar, la población prefiere mandar a sus hijos en escuelas particulares que ha nacionales ya que el presupuesto peruano en educación se redujo y por ende las instituciones educativas deben aprovechar esta oportunidad para la captación de alumnado.

1.2 Fundamentación del problema

La institución Educativa Sagrada Familia, tiene por giro de negocio la prestación de servicio en enseñanza. Esta registrada en la SUNAT con número de RUC: 10200564257.

Se fundó en el año 2009, está registrada en el régimen general - persona natural con negocio, a comienzo de su actividad operativa, la institución se sostuvo solo con el nivel inicial, para el año 2015 apertura el nivel primario, en el orden jerárquico primero se encuentra la Dirección que está a cargo de los trabajadores con facultad de decisión, enseguida se tiene al Coordinador y a los profesores y por ultimo al personal de servicio. Además, ha adquirido activos como son: máquinas de cómputo, multimedia, pizarras acrílicas, fotocopiadora, impresora, laptop, estantes, mesas y sillas entre otros, los cuales son utilizados para el servicio de enseñanza.

El local está ubicado en el jirón: Andrea Arauco N° 270, lo cual cuenta con un área de 390m² y se encuentra en la provincia de Chupaca.

Como se pudo visualizar en la figura 1 y figura 2, se aprecia la ubicación de la I.E.P. Sagrada Familia:



Figura 1. Ubicación de la institución educativa particular sagrada familia.

Nota: Extraído de Google maps 14/11/2017



Figura 2. Foto de la institución educativa particular sagrada familia.

Nota: Extraído de Google maps 14/11/2017

Su ubicación es ideal para el tipo de giro de negocio, al encontrarse a dos cuadras de la plaza principal de la provincia de Chupaca y está rodeada de instituciones educativas, esto lo convierte en un lugar muy accesible para la captación de alumnado.

Misión

Formamos y desarrollamos en los niños estilos de vida en valores, acordes con sus capacidades, desarrollo emocional e inteligencia múltiple para un desenvolvimiento competitivo asumiendo una conciencia ecológica en la vida

Visión

Brindar un servicio educativo innovador de calidad e inclusivo, que forme niños: investigadores, críticos, creativos, líderes, autónomos y promotores de la conservación del medio ambiente, coherente con los valores e identificados con el progreso y la cultura de la región central del país, para enfrentar los retos de un mundo globalizado a fin de mejorar la calidad de vida.

En la presente investigación, se aplicó la guía de entrevista [Apéndice B], a María Hernández Zegarra, que desempeña el cargo de Directora de la Institución Educativa Particular Sagrada Familia, el cual está compuesta por 13 ítems, asimismo se aplicó con fecha 17 de marzo de 2017, cuyas respuestas son las siguientes:

A la interrogante ¿La empresa cuenta con un profesional que se encarga de llevar sus registros de comprar, venta y pagos de personal?, menciona; La institución si cuenta con un contador quien se encarga con los pagos de obligaciones tributarias mas no del control de los registros contables (proyecciones financieras); A la interrogante ¿Su empresa cuenta con financiamiento externo (terceros)?, menciona; La institución no cuenta con financiamiento de terceros, solo trabajan con capital propio; A la interrogante ¿Su empresa cuenta con un área dedicada a la financiación o inversión?, menciona; Actualmente la Institución no cuenta con un

área exclusivo para financiamiento, solo con el área de gerencia quien se encarga de tomar decisiones de financiación o inversión; A la interrogante ¿Qué uso les da a las utilidades de la empresa?, menciona; Anteriormente la Institución se inició con una guardería- jardincito y las utilidades fueron utilizadas para implementar el nivel primario para el año 2015 y también invierte en la implementación de la infraestructura e implementación en nuestras aulas y demás ambientes de la institución; A la interrogante ¿Cada cuánto tiempo se reúnen los Directivos para ver temas económicos de la empresa?, menciona; Trimestralmente la gerencia realiza una reunión con los directivos para ver prioridades y necesidades que tienen la institución y tomar decisiones en cuanto a lo que requieren con Institución; A la interrogante ¿La empresa cuenta con un plan de contingencia financiera ante la captación de ingresos?, menciona; Actualmente la institución cuenta con un plan de contingencia ante la captación de ingresos o imprevistos que puede suscitar (dinero ahorrado); A la interrogante ¿La empresa realiza algún depósito de reserva, para cualquier imprevisto?, menciona; si contamos con una reserva, que son guardados (bajo el colchón) ; A la interrogante ¿La empresa cada cuanto tiempo invierte en infraestructura o en equipamiento?, menciona; Anualmente de las utilidades obtenidas en nuestra institución se invierte en infraestructura, equipamiento y mejoramiento e implementación en nuestras aulas y demás ambientes de la institución, según las utilidades; A la interrogante ¿La empresa presupuesta sus gastos mensuales? menciona; Actualmente la Institución no presupuesta los gastos porque son pagos fijo (agua, luz, internet, etc.), solo espera que llegue el mes para pagar esos gastos; A la interrogante ¿Cuenta con presupuesto de caja chica para gastos menores?, menciona; Nuestra institución cuenta con caja chica de un monto de 150 nuevos soles para gastos menores que pueda ver en el desarrollo educativa de cada mes, como ambientadores, ceras, tintas de impresora, materiales de escritorio; A la interrogante ¿Qué medidas tomarías ante un déficit o pérdida en la empresa?, menciona; Lo que nuestra institución haría ante un déficit seria solicitar un préstamo

para poder subsanar la pérdida generado; A la interrogante ¿Qué tiempo de vida útil le dan a sus maquinarias y equipos y como hacen para sustituirlos por otros nuevos?, menciona; Actualmente lo que nuestra institución hace es darle una vida útil a nuestras maquinarias y equipos, según las normas de depreciación, y las mismas que son reemplazadas con las utilidades de la institución; A la interrogante ¿Utilizan información financiera para tomar decisiones, para el control gerencial? menciona; Los directivos solo trabajan en mención a lo que necesitan .

Adicionalmente para la presente tesis, se consideró información de las declaraciones mensuales y anuales tributarias, presentadas y aceptadas por SUNAT. De acuerdo a lo observado en el [Apéndice C], se puede visualizar que la institución no cuenta con financiamiento externo, debido a que solo trabaja con capital propio y por ende no cuentan con proyectos de inversiones. La institución está registrada en el régimen general el cual nos indica que según el texto único ordenado del código tributario con Decreto Supremo N° 046-97, no se encuentra gravado al Impuesto General a las Ventas, por la prestación de servicios el cual nos indica el tema de reinversión dentro del patrimonio para fines propios, también se puede apreciar que no realizan proyecciones de venta y gasto, no prevé el flujo de efectivo y los directivos y colaboradores no comparten la visión que se tiene porque no tienen claro hacia dónde quieren llegar como institución y de acuerdo a ello se desprende las siguientes inconsistencias

- La institución trabaja con capital propio de los beneficios obtenidos que no han sido distribuidos y que han pasado a formar parte de las reservas.
- La Institución ha venido demostrando una actitud desfavorable con respecto a la planificación financiera debido a la falta de financiamiento por lo que esto impide a iniciarse nuevos proyectos.

- En la Institución no existe los pronósticos financieros como gastos proyectados ya que no tienen una finalidad de mostrar en forma estimada los valores que tendrán las distintas cuentas referentes a inversión, para conocer el posible comportamiento futuro.
- La institución solo cuenta con un contador quien se encarga de la tributación, pero quien se encarga de la toma de decisiones de inversión y financiamiento son los Directivos, esto conlleva a tomar decisiones erróneas porque no están especializados en el área.
- La Institución no elabora un costo de actividades que se tiene que realizar más adelante como es el caso de algunos cambios y riesgos que podría sucederse.
- La institución no cuenta con un plan de inversión, esto quiere decir que no tienen objetivos actuales ni futuras, por lo tanto, al no existir esta expectativa se estaría dejando de tener beneficios.
- Deficiencia organizacional y financiera, no tiene un orden, ni una estructuración sobre el funcionamiento de la institución en aspectos fundamentales como el administrativo, financiero y tributario, el no administrar bien los recursos genera debilidades frente a la competencia.

Como conclusión se puede destacar que la forma de llevar las operaciones del activo en la institución, cuenta con alta deficiencia. Al observar este aspecto se tomó en cuenta que los colaboradores desconocen el manejo adecuada en la planificación financiera.

Por estas razones nace la importancia de poder investigar la relación entre planificación financiera y financiamiento interno. Ya que al corroborar la relación de ambas variables se generó alternativas para desarrollar una buena planificación financiera y reducir los errores que tienen los directivos en el manejo del efectivo y de esta manera poder mejorar la rentabilidad.

1.3 Enunciado del Problema

1.3.1 Problema General

¿Qué relación existe entre planificación financiera y financiamiento interno en la institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?

1.3.2 Problemas Específicos

P_{E1} ¿Qué relación existe entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?

P_{E2} ¿Qué relación existe entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?

1.4 Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar la relación que existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

1.4.2 Objetivos Específicos

O_{E1} Analizar la relación que existe entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

O_{E2} Establecer la relación que existe entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

1.5 Hipótesis de la Investigación

1.5.1 Hipótesis General

H₁: Existe relación directa entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

H₀: No existe relación alguna entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

1.5.2 Hipótesis Específicas

H_{E1} Si existe relación significativa entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

H_{E2} Si existe relación significativa entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

1.6 Variables de la Investigación

1.6.1 Variable X:

Planificación Financiera, es el conjunto de métodos e instrumentos que se aplica con el fin de establecer a una empresa para los pronósticos financieros por alcanzar y permite evaluar el financiamiento más viable para que las decisiones futuras sean eficiente y

eficaz y se logren las metas, de esta manera obtener resultados que mejore la rentabilidad de la organización.

- Estados financieros proyectados, es presentar los balances, las ganancias y pérdidas (es decir proyectados). Puesto que estos estados expresan los objetivos financieros de la empresa.
- Inversiones de capital, es la inversión de capital planificada, normalmente clasificada por categorías (inversión por reemplazamiento, por expansión, por nuevos productos. Es la descripción narrativa de por qué se necesitan estas cantidades de inversión. El concepto se encuentra bajo las premisas de los autores Instituto de Investigación El Pacifico, (2004), (p. 635) y Lira, 2013, (p. 1).

1.6.2 Variable Y:

Financiación interna, están formados por los recursos de los propios accionistas, el incremento de la autofinanciación mejora la solvencia financiera de la empresa, porque si los dividendos de cada año son reinvertidos esto contrae mayor rentabilidad para la organización.

- Reservas, son procedentes del beneficio no repartido, esto proviene de las ganancias de la empresa, debido a que una proporción del capital obtenido en tal periodo se retine para un bien en específico o ya sea para gastos planeados en el futuro. Constituye un fortalecimiento del capital que se puede considerar como algo similar a una ampliación del mismo, ya que pertenecen en última instancia a los socios pues, como se ha manifestado, nacen de los beneficios no distribuidos.

- Amortizaciones, Es la reducción del valor histórico de las propiedades, plantas y equipos por su uso. La contribución de estos activos a la generación de ingreso del ente económico debe reconocerse periódicamente a través de la depreciación de su valor histórico ajustado. Para comprender más fácilmente por qué las amortizaciones nos dicen que son “la expresión contable, asiento en la contabilidad, libro diario, realizada para corregir las depreciaciones del activo, que si bien se contabilizan y se toman como gasto del ejercicio en que se hace la dotación, no suponen salida de dinero de la empresa. Bajo las premisas del autor Herrero (2006), (pg. 112-113)

1.6.3 Matriz de Operacionalización

Tabla 1. Matriz de Operacionalidad

Variable	Dimensión	Indicadores	Ítems
Variable X: Planificación financiera	Estados Financieros Proyectados	Número de estados financieros comprobados	<p>¿El manejo mensual de los ingresos y egresos que se realiza en la institución es la adecuada?</p> <p>¿El uso de la información de los ingresos y egresos de la institución es la apropiada?</p> <p>¿El presupuesto de caja chica para gastos menores con que cuenta la institución es efectivo?</p> <p>¿El presupuesto mensual que realiza la institución para compras de útiles de oficina es razonable?</p> <p>¿El presupuesto anual que se realiza para el mejoramiento de infraestructura en la institución es la adecuada?</p> <p>¿La información financiera (efectivo) sé que utiliza en la institución para la inversión en infraestructura es la adecuada?</p>
	Inversión de capital	Cantidad de inversiones aprobadas	<p>¿La publicidad que se da al inicio de cada año escolar para la captación de mayor alumnado es favorable para la institución?</p> <p>¿La inversión que se da en equipo multimedia de última generación para facilitar el aprendizaje a los alumnos de la institución es la adecuada?</p> <p>¿El provisionamiento (ahorro) de dinero para casos inesperados que puedan suceder en la institución es lo conveniente?</p>
Variable Y: Financiamiento interno	Reservas	Las variaciones de reserva	<p>¿La reserva de dinero con que cuenta la institución es utilizada adecuadamente?</p> <p>¿El dinero que se utiliza para las fechas festivas, como día de la madre, aniversario y otros es lo conveniente?</p>
	Amortización	Los años de depreciación	<p>¿El dinero invertido en la institución como pago de alquiler de los muebles, pizarras y equipos es la adecuada?</p>

1.7 Justificación de la Investigación

1.7.1 Justificación Teórica

La investigación se realizó porque en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca, existía insuficientes investigaciones respecto a Planificación Financiera, por ello se toma como libro base al Instituto de Investigación El Pacifico (2004), (p. 635), quien menciona; La planificación financiera es el proceso que analiza alternativas para realizar inversiones y el financiamiento con la que cuenta la empresa, asimismo se encarga de realizar una planificación de las actividades futuras que se tiene pensado, también es quien toma la decisión que alternativa es la más correcta a considerarse, según. Instituto de Investigación El Pacifico (2004), (p. 635)

En tal sentido, espero que la presente investigación sea de mucha ayuda para todas aquellas personas que desean realizar una investigación sobre la realización de una buena planificación financiera y el financiamiento interno que debe contar la empresa, para tener éxito en el mundo empresarial.

1.7.2 Justificación Práctica

La investigación que se propuso surgió debido a la dejadez de la gran importancia que hoy en día se tiene en las empresas, hablamos de la Planificación Financiera, esto es la fundamental herramienta que se debe mantener porque gracias a ella se puede alcanzar un buen plan de financiamiento e inversión en la Institución Educativa.

La investigación que se propuso se benefició la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017, porque al conocer la relación entre Planificación financiera y Financiamiento interno se reconocerá la importancia del

efectivo para la mejora de resultados y también se recalca que un buen planeamiento favorable arroja como resultados una buena gestión.

1.7.3 Justificación Metodológica

Para realizar el informe de investigación se tomó en cuenta el método científico, ya que nos permitió hacer uso de la guía de investigación y así poder investigar acerca de la planificación financiera, con los directivos de la institución educativa privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca. Por todo ello el método científico es la herramienta que se necesita para realizar una investigación descriptiva como es nuestro caso.

1.8 Limitaciones de la Investigación

La variable independiente planificación financiera se limita a los fundamentos y definiciones que nos da el Instituto de Investigación El Pacifico (2004), (p. 635) la cual nos orienta para poder tener conocimiento de la variable de estudio para la respectiva investigación.

1.9 Delimitaciones de la Investigación

El estudio de investigación se realizó en la I.E.P. Sagrada Familia, la delimitación de la investigación es que la institución funciona solo con el nivel inicial y primario y que los directivos administrativos son los mismos dueños de la institución y son ellos quienes toman las decisiones respectivas y también se tiene a una población censal, el cual nos delimita para el grado de confiabilidad.

De esta forma, se puede resumir la problemática en la Institución Educativa al no contar con procesos que permita llevar adecuadamente el control del efectivo, por lo que se debió tener en consideración que la planificación financiera es una guía de orientación y coordinación para las actividades que realiza las organizaciones a fin de lograr los objetivos y para ello se debe apoyar en ciertas herramientas como el financiamiento que permite invertir en nuevos proyectos y para ello se

tiene como objetivo general establecer la relación entre Planificación financiera y Financiamiento Interno.

Capítulo II: Marco Referencial

En este capítulo incluyen investigaciones referentes al tema de investigación antecedentes a nivel internacional y nacional de los cuales nos da una visión macro y micro del tema de investigación, seguidamente se describe el marco teórico mencionando los conceptos y dimensiones de nuestras variables, según libros de la especialidad y por último tendremos al marco conceptual que es la opinión propia sobre planificación financiera y financiamiento interno.

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Antecedentes Internacionales.

Según Romero (2013), dicha investigación lleva por título “Planificación financiera de la organización que se dedica a brindar servicio denominado “Sistema Loja”, de la ciudad de Loja en el periodo 2012-2016, Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. La presente investigación tiene como objetivo realizar una planificación financiera que permita contribuir al desarrollo de la empresa y mejorar de manera eficiente sus ingresos, basada en el método de años anteriores en cual constan las ventas del periodo anterior, como base para determinar las variaciones y porcentajes de un mes con otro, que es de gran apoyo para realizar el respectivo pronóstico de ventas para el periodo 2012-2016. Para ello en la investigación se tuvo que realizar una entrevista al gerente y como diagnostico se obtuvo que la empresa estaba en un nivel moderado de crecimiento, debido a que no realizan una planificación financiera, esto lo evidenciamos de acuerdo a lo que manifiesta el gerente, la contadora y los ingresos obtenidos durante todo el año 2011 y también no dispone de un profesional a tiempo completo, por su parte la contadora señala que no se elabora planeaciones en las empresas pequeñas y además ella solo es contratada exclusivamente para el pago de obligaciones tributarias. Además, existe la duplicidad de funciones y hace que sus empleados y docentes no cumplan bien las diferentes actividades

encomendadas. En este contexto concluye que la empresa no realiza un diagnóstico a las fuentes de ingresos lo que no le permite conocer a profundidad el destino de los gastos que tiene la entidad. La empresa no realiza una Planificación Financiera efectiva lo que le imposibilita plantear alternativas viables para mejorar el incremento de sus ingresos y la disminución de sus gastos. En la investigación se recomienda: realizar un diagnóstico a las fuentes de ingresos y la utilización correcta de los gastos, analizando e interpretando dichos valores que le servirá a la empresa para conocer la situación económica y financiera de la entidad, es recomendable que “System Loja” elabore una planificación financiera efectiva y de esta manera le sirva para conocer el volumen de ingresos y gastos en el futuro.

Para Romero (2013), el autor menciona que la investigación tiene como objetivo; Presentar una Planificación Financiera a la empresa de servicios Sistema Loja, lo cual nos ha permitido obtener como resultados, la planificación financiera aplicada a la empresa de servicios “Sistema Loja”, demuestra que una vez elaborado el pronóstico de ventas se observa una gran rentabilidad para la empresa; seguidamente tenemos la determinación y análisis del Presupuesto del Efectivo en donde se muestra el efectivo proyectado el mismo que puede ser utilizado en actividades de operación y financiamiento.

Según Marcial (2011), realizó la tesis que lleva por título “Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa especialista en seguridad privada, periodo 2010”, fue presentada a la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. La presente investigación tiene como objetivo estudiar la planificación financiera en la toma de decisiones de la Compañía de Seguridad Privada, con la finalidad de disminuir el deficiente control interno. Para llevar a cabo el estudio en la metodología de la recolección de datos

se realizó una investigación de campo, ya que el desarrollo de la investigación necesitaba estar en constante convivencia con el objeto de estudio, permitiendo entrar en contacto con el problema y se aplicó la investigación documental– bibliográfica, debido a que para el entendimiento de los factores estudiados y el análisis de los datos obtenidos tendremos que apoyarnos con obras referentes al tema, donde se recopila, amplía y profundiza la información disponible en libros, textos especializados, páginas web para categorizar las variables. En la estructuración del presente trabajo de investigación se utilizó el exploratorio porque inicialmente se realizó un análisis de la situación actual dentro de la compañía de Seguridad Privada Cía. Ltda., determinando posibles problemas que atraviesa la misma; y como perjudican a la empresa en medio de un entorno competitivo, detectando así la necesidad de diseñar estrategias que permitan mejorar la situación financiera de la empresa por lo que es una investigación descriptivo ya que permitió conocer cómo se encuentra la situación del problema, es decir describirlo, utilizando técnicas de recolección de la información. Mediante este tipo de investigación se describió las situaciones y eventos que han ocasionado el fenómeno al interior de la empresa y también es Correlacional ya que determina como se interrelaciona la variable independiente: Estrategias, frente la variable dependiente: Situación Financiera. Para ello se cuenta con una muestra de 50 guardias de seguridad de la empresa Seguridad Privada Cía. Ltda. quienes se les aplicara un cuestionario como instrumento de investigación como conclusión tenemos; La planificación financiera de la empresa es el pilar fundamental en la toma de decisiones, es necesario realizar ajustes en la planificación financiera y también la compañía no cuenta con un sistema de costos para determinar el valor exacto del servicio y como recomendación es que la empresa realice planificación financiera en base a la información financiera real de la compañía, y revisarla trimestralmente para poder realizar

ajustes necesarios a tiempo, para cumplir con el aseguramiento de los activos. En general, como investigador del problema, se pretende aportar a la administración con una auditoría de gestión que ayude a detectar y contrarrestar falencias existentes dentro del control interno de la empresa.

Para Marcial (2011), el autor menciona que la investigación tiene como objetivo, estudiar la planificación financiera, y las decisiones que se puede tomar a favor de la empresa, especialista en Seguridad Privada con la finalidad de disminuir el deficiente control interno”, lo cual nos ha permitido obtener como resultados, la planificación financiera se realiza basándose en información contable no confirmada lo que causa una mala toma de decisiones.

Según López (2012), tesis titulada: Planificación financiera y su incidencia para con la rentabilidad de la empresa Ambatol, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Ecuador, la presente investigación tiene como objetivo analizar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la empresa “Ambatol Cía LTAA” matriz Ambato en el año 2011. En el trabajo propuesto se utilizara principalmente la investigación de tipo descriptiva ya que comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual y exploratorio ya que se puntualizara que es lo está aconteciendo en la organización, cuáles han sido sus causas principales para que estas falencias se presenten , es necesario señalar que el trabajo investigativo presentara características de una investigación combinada porque será importante utilizar , investigación bibliográfica y documental para familiarizarse más sobre la realidad del problema que se va a estudiar, el nivel de investigaciones correlacional, pues esta permitirá medir el grado de relación que existe entre las dos variables, se tomara como muestra de estudio a los 44 miembros que ayudan

a la organización a desenvolver y ejecutar su actividad comercial de la empresa Ambatol, la investigación tiene como técnica realizar la encuesta y como instrumento al cuestionario y observación; Después del análisis realizado se comprobó que no existe una planificación financiera en la empresa; la mayoría de los funcionarios de la empresa indicaron, que no se trabaja con ninguna planificación y que tampoco antes lo habían realizado, pues no tiene conocimientos sobre el tema y las actividades que se debe realizar dentro de esta, indicando que la planificación lo realicen según los movimientos diarios de la organización y también los ingresos que perciben la organización por concepto por venta de mercadería, en su mayoría no se encuentran destinados para algún objetivo. Como conclusión es la inexistencia de planificación financiera ha afectado en gran medida al desarrollo de las actividades de la empresa pues se pudo determinar que la rentabilidad de la organización no ha sido evaluada de manera adecuada ya que la organización ha llevado el control de sus recursos financieros de acuerdo a la experiencia y evolución que ha tenido la compañía con el pasar del tiempo, sin ninguna verdadera herramienta que le permita mantener adecuado de dichos recursos el cual ayude a prever ciertos riesgos. La capacidad que tiene la empresa para mejorar su posición, la manera como mide y evalúa constantemente sus gastos y costos constituyen un instrumento básico para realizar el análisis interno de la empresa y la toma de decisiones aceptadas que le generan ventajas competitivas sobre su entorno para mantener una estabilidad económica, financiera y operacional.

Para López (2012), el autor menciona que la investigación tiene como objetivo, analizar la incidencia de la Planificación Financiera en la rentabilidad de la empresa Ambatol en el año 2011, lo cual nos ha permitido obtener como resultados, La mayoría de los funcionarios de la empresa indicaron, que se trabaja con ninguna planificación y que tampoco antes lo

habían realizado, pues no tienen conocimientos sobre el tema y las actividades que se debe realizar dentro de esta, indicando que la planificación lo realizan según los movimientos diarios de la organización.

Según Solano (2013), realizo la investigación: Planificación financiera a la cooperación de ahorro y crédito Cacpe Macará en el periodo 2012-2014, presentada a la Universidad Nacional de Loja, Ecuador. El objetivo general planteado es realizar una Planificación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará, período 2012-2014, para lo cual fue necesario cumplir con los objetivos específicos, siendo uno de los objetivos de realizar un estudio del entorno empresarial a través de la matriz FODA, con el fin de establecer un análisis económico y financiero para verificar el origen de las fuentes de ingresos, y el destino eficiente de los gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará, se empezó recopilando la información necesaria respecto a la situación financiera actual por medio de los estados financieros del año 2011, realizando un análisis vertical para conocer la estructura económica financiera, y analizar el origen de sus ingresos y gastos mensuales de la cooperativa, estableciendo sus variaciones y porcentajes de un mes a otro, y con esto realizar el presupuesto de ingresos y gastos para los años programados. La metodología utilizada en la aplicación de la Planificación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará, consistió en la evaluación preliminar de la estructura económica financiera para conocer su nivel de desempeño y comportamiento. El método que se utilizaron para el desarrollo de la investigación, entre estos tenemos el método deductivo y se aplicó la encuesta que sirvió para la realización del estudio y aplicación en el desarrollo del proceso de la Planificación Financiera. Como resultado dan en los siguientes años 2013 y 2014, en el cual se evidencia aumento de las cuentas de los activos pasivos y patrimonio y en cuanto a los resultados del ejercicio las pérdidas van

disminuyendo y de igual manera requieren financiamiento. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará , no realiza ningún análisis del entorno empresarial para determinar los factores internos y externos que afecten o ayuden al desarrollo institucional y así poder conocer la real situación económica y financiera que tiene la misma; Además no se efectúa una Planificación Financiera a Largo Plazo que asegure el futuro de la cooperativa, abandonando la aplicación de nuevas herramientas que ayuden a tomar correctivos necesarios para su desenvolvimiento. Como conclusión la cooperativa no se realizan planificaciones financieras, tal vez por la falta de conocimiento sobre el tema; y no permite visualizar de forma cuantitativa el resultado de la ejecución de sus planes y proveer hacia el futuro para la toma de decisiones; No realizan un análisis financiero a los estados financieros de la cooperativa, lo que impide conocer la liquidez, rentabilidad o endeudamiento que ha tenido la cooperativa en el año 2011.

Solano (2013), menciona que la investigación lleva por título: Realizar una Planificación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará, período 2012-2014. El cual nos ha permitido obtener como resultados, Que la cooperativa necesita de financiamiento externo requerido para poder apoyar el crecimiento de sus activos proyectados.

Según Ixchop (2014), realizo la tesis titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas en el sector confección de la ciudad de Mazatenango”, Universidad Rafael Landívar, Quetzaltenango, Guatemala. La presente investigación tiene como objetivo identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. Como preámbulo a la investigación se elaboró un censo, en el que su pudo constatar que en la ciudad de Mazatenango existen 18 pequeñas empresas dedicadas a la confección que como población censal fueron 30

entidades financiera. Para el trabajo de campo se utilizaron dos modelos de boletas de opinión, conteniendo preguntas abiertas, cerradas y de opción múltiple, una dirigida a empresarios del sector confección. Y la otra dirigida a representantes de entidades financieras. Después de analizar los resultados obtenidos en el presente estudio, se puede identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la Ciudad de Mazatenango. Para efecto se utilizaron dos encuestas, una dirigida a empresarios del sector confección y otra a representantes de instituciones financieras que operan en esta ciudad. Los resultados demuestran que el 100% de pequeños empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, conocen del tema fuentes de financiamiento, en efecto se pudo constatar que el 37% ha acudido a instituciones financieras en busca de recursos económicos, mientras un 26% ha recibido financiamiento de parte de sus proveedores, el 5% a obtenido préstamos particulares y finalmente un 32% ha logrado autofinanciarse reinvertiendo sus utilidades. Con esto se confirma lo que dice Baca, (2006) que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital. Evidentemente los recursos financieros para toda empresa son una necesidad, por lo que el acceso a las fuentes de financiamiento debe ser cada vez menos complicada. El financiamiento en las empresas representa un factor importante para su funcionamiento y desarrollo, la presente investigación Surge debido a los desafíos que tiene el empresario a causa de la evolución tecnológica, que pone al descubierto sus limitaciones financieras y el problema que tiene en la búsqueda de recursos financieros para invertir en maquinaria de punta que le permita ser más productivo. Para las pequeñas empresas el financiamiento es parte esencial en su ciclo de vida, por eso es importante que

el acceso al crédito tenga menos complicaciones. Se concluye que la principal fuente de financiamiento que utilizan los empresarios de confección es el financiamiento externo, a pesar de las altas tasas de intereses que cobran algunas instituciones financieras y del número de requisitos y trámites que solicitan. La propuesta que se presenta es una guía para la decisión y manejo de fuentes de financiamiento, que incluye pasos para la elaboración de un plan de inversión y procedimientos para determinar amortizaciones de préstamos.

Ixchop (2014), menciona que la investigación tiene como Objetivo, Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. El cual nos ha permitido obtener los resultados demuestran que el 100% de pequeños empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, conocen del tema fuentes de financiamiento, en efecto se pudo constatar que el 37% ha acudido a instituciones financieras en busca de recursos económicos, mientras un 26% ha recibido financiamiento de parte de sus proveedores, el 5% a obtenido préstamos particulares y finalmente un 32% ha logrado autofinanciarse reinvertiendo sus utilidades. Con esto se confirma lo que dice Baca, (2006) que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital. Evidentemente los recursos financieros para toda empresa son una necesidad, por lo que el acceso a las fuentes de financiamiento debe ser cada vez menos complicada.

2.1.2. Antecedentes Nacionales.

Según Lazo & Henríquez (2013), realizo la tesis titulada “Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible de la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo”, Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú. La presente investigación tiene como objetivo demostrar que la aplicación de la propuesta de un Plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo. Se realizó mediante muestreo no probabilístico selectivo o intencional, comprende el siguiente elemento: Los servicios que no ofreció la empresa Glamour Salón y Spa en el periodo de febrero 2010 a diciembre 2012 y la técnica de estudio, es el Análisis Financiero (Estados Financieros de los 3 últimos años); Análisis del Flujo de Efectivo con el servicio de Suite de Novia; entrevistas y en el instrumento es la: Guía de análisis de los Estados Financieros; Guía de pautas para las entrevistas. En la investigación se determinó la confirmación de nuestra hipótesis, la propuesta de un Plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa debido a que éste orienta la generación de rentabilidad en el periodo de tiempo propuesto; así mismo, ayuda a tomar decisiones acertadas, y a evaluar la funcionabilidad de cada uno de los procesos. A través de un diagnóstico del Estado Situacional de la Empresa, se llegó a determinar que la dificultad más significativa que tiene es la poca demanda de sus servicios. Esta ha sido la causa principal por la cual la rentabilidad y la productividad causaron problemas en la gestión financiera y económica en los últimos periodos. Por este motivo se implementa un nuevo servicio, Suite De Novia. En cuanto al análisis financiero se realizó el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Así mismo se aplicaron ratios de liquidez, de rentabilidad, de endeudamiento y de rotación. Se efectuó un análisis económico aplicando indicadores como el Valor Actual

Neto y la Tasa Interna de Retorno. Para hacer posible esta investigación hemos realizado entrevistas, encuestas y análisis documentario dentro de la empresa. Así mismo hemos analizado y evaluado los Estados Financieros para determinar las principales deficiencias e inconvenientes de la empresa, después de proponer el servicio antes mencionado se obtiene una alta rentabilidad lo cual es demostrado en el desarrollo de esta investigación.

Lazo & Henríquez (2013), el objetivo de la investigación es demostrar que la aplicación de la propuesta de un Plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa Glamour Salón Y Spa de la ciudad de Trujillo. Lo cual nos ha permitido obtener como resultados, los Valores Presentes de los flujos de efectivo originados por la inversión en el Servicio Suite de Novia han sido favorables obteniéndose una VAN de S/. 124 681.00 y un incremento de S/.74 225.00. Acerca de la Tasa Interna de Retorno–TIR podemos apreciar que el indicador de rentabilidad se ve incrementado en un 37%. Por todo lo expuesto, podemos concluir que el proyecto de incluir el servicio de Suite Novia es favorable desde el aspecto financiero y económico. En consecuencia, es viable y sostenible en el tiempo. Por lo cual este equipo de investigadoras fundamenta su aplicación y viabilidad en el corto y mediano plazo.

Según Balsa (2013), realizo la tesis de título: Efectos de la Planificación Financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana en el periodo 2012, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú. La presente investigación tiene como objetivo determinar si la planificación financiera incide en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana, período 2012. En la presente investigación se determinó el efecto que genera la planificación financiera en los presupuestos de las

empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana - período 2012. Para este estudio de investigación es de nivel descriptivo, explicativo y correlacional. se utilizó la técnica de entrevista dirigida a profesionales con experiencia en el entorno empresarial abocado principalmente a las finanzas, ya que ellos son los encargados de realizar la planificación financiera cada año en sus respectivas empresas. La población estuvo conformada por 5 profesionales de los cuales 3 son expertos en el tema y 2 gerentes financieros pertenecientes a las empresas inmobiliarias “A” y “B” ubicadas en Lima Metropolitana. Los resultados de la entrevista fueron contrastados con el análisis financiero de cada una de las empresas en estudio. Finalmente, se obtuvo como resultado que muchas veces al momento de realizar una planificación financiera, básicamente en la elaboración de presupuestos, únicamente se toma como criterio los datos mostrados en los estados financieros (hechos pasados) y algunas variables económicas, sin considerar los diferentes riesgos que se producen en el mercado tales como riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgos políticos, entre otros y como conclusión Las empresas en estudio del caso práctico no hacen un buen control financiero de las actividades que realizan, esto se origina porque no efectúan un Plan Financiero considerando todas las variables necesarias; Al no tener un plan financiero óptimo las empresas no llevan una adecuada política de financiamiento, lo que origina que no se haga un adecuado análisis de las inversiones. Asimismo, esto origina que el nivel de endeudamiento sea muy alto que después no es controlado por las empresas.

Balsa (2013), realizó la investigación en donde tuvo como título la planificación financiera incide en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana, 2012. Lo cual nos ha permitido obtener como resultados, muchas veces al momento de realizar una

planificación financiera, básicamente en la elaboración de presupuestos, únicamente se toma como criterio los datos mostrados en los estados financieros (hechos pasados) y algunas variables económicas, sin considerar los diferentes riesgos que se producen en el mercado tales como riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgos políticos, entre otros.

Según Kong & Moreno (2014), *Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012*, Universidad Católica Santo Toribio De Morovejo, Chiclayo, Perú. El estudio tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de la Mypes, siendo la metodología utilizada de tipo de correlacional y el diseño Ex post facto, con una muestra de estudio a 130 gestores de las Mypes y a 4 representantes de las fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el mercado del Distrito de San José, obteniendo resultados medidos a través de encuestas y entrevistas. Finalmente se determinó que una proporción considerable de Mypes han sabido gestionar su financiamiento reflejado en el aumento de su producción y en el de sus ventas, considerando favorable la influencia de las fuentes de financiamiento. Por otro lado, existe una parte de pequeños negocios que no han destinado de manera correcta su financiamiento, limitando su desarrollo en el tiempo, básicamente afectado por una deficiente gestión empresarial. Ante esta situación se recomendó promover actividades de gestión empresarial con el apoyo de nuevos programas de financiamiento o la reformulación de los ya existentes, que les permita un correcto direccionamiento del financiamiento contribuyendo en el desarrollo y crecimiento empresarial de las MYPES.

Kong & Moreno (2014), investigo la tesis titulada: *Influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las Mypes del Distrito de San José*,

periodo 2010 - 2012. El cual nos ha permitido obtener como resultados, a cada una de las MYPES sobre el destino de su financiamiento se ha podido determinar que gran parte de ellas lo han destinado a la adquisición de capital de trabajo, siendo las de actividad comercial las que necesariamente tienen que invertir en inventarios debido a su mayor rotación, esta situación se debe al predominio de las microempresas del distrito cuyo interés prioritario es incrementar sus compras, para lo cual no requieren montos tan grandes, a diferencia de otras empresas que tienen más posibilidades de adquirir activos fijos apoyadas en su estabilidad económica. Por otro lado, destacan las inversiones destinadas a activo fijo realizadas por las MYPES del sector servicio e industriales, que como se menciona anteriormente son las que desde que dan inicio a sus negocios requieren la participación de terceros para obtener capital.

Según Villaorduña (2004), realizo la tesis titulada: Efectos de financiamiento de la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana, presentada a la Universidad de San Martín de Porras, Lima Perú. La investigación tiene como objetivo conocer los efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Está referida a analizar los efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Para demostrar sus objetivos, se analizó asimismo cómo las herramientas financieras inciden en la gestión y de esta manera probar nuestras hipótesis planteadas. Se utilizó el método no-experimental, de tipo descriptivo, explicativo, correlacional y a través de los resultados, se llegó a la conclusión que efectivamente la aplicación de herramientas financieras adecuadas logra optimizar la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana, no solamente en la zona

estudiada, pudiendo aplicar dicha herramienta a nivel de país y así poder enfrentar múltiples retos para lograr objetivos comunes. Se espera que la Tesis realizada y los resultados a los que se ha llegado sirvan como aporte para futuras investigaciones.

Villaorduña (2004), realizó la tesis que lleva por título: Efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. El cual nos ha permitido obtener como resultados, las empresas de servicios en Lima Metropolitana deben implementar como parte de sus políticas empresariales una adecuada, oportuna y precisa política crediticia de financiamiento de acuerdo a sus proyecciones y expectativas.

2.2. Bases Teóricas

A continuación, se da a conocer las bases teóricas para lo cual se citó a los autores del libro base en mención a Planificación Financiera y Financiamiento Interno y a otros autores quienes sustentaran los conceptos, dimensiones de las variables y seguidamente se encuentra definida en:

2.2.1. Planificación financiera.

Según Instituto de Investigación El Pacifico (2004), menciona que la planificación financiera es un proceso que: (i) Analiza las muchas influencias entre las alternativas de inversión y de financiación de las que dispone la empresa; (ii) Proyectar las consecuencias futuras de las decisiones presentes, a fin de evitar sorpresas y comprender las conexiones entre las decisiones actuales y las que se produzcan en el futuro; (iii) Decidir qué alternativas adoptar (estas decisiones se incorporan al plan financiero final); (iv) Comparar el comportamiento posterior con los objetivos establecidos en el plan financiero.

Claro está hay diferentes clases de planificación. La planificación financiera a corto plazo, a corto plazo el horizonte de planificación raras veces va más allá de los próximos doce meses. La empresa quiere asegurarse de que tiene el suficiente efectivo para pagar sus facturas y de que el endeudamiento y el préstamo a corto plazo se acuerdan en condiciones favorables para la empresa.

La planificación financiera se centra en la inversión agregada por división línea de negocio. Los planificadores financieros intentan mirar el cuadro en general y evitar llegar a hundirse en los detalles. Así, el proceso de planificación a largo plazo normalmente considera solo las inversiones de capital globales de las divisiones o unidades de negocio. Se agrega un gran número de pequeños proyectos de inversión y, de hecho, se trata como un único proyecto. (p. 635).

Según Lira (2013), menciona: Empresas y personas planifican para tener una idea de hacia dónde nos llevarán las decisiones que adoptamos. En Finanzas, la planificación es el proceso que permite traducir nuestra estrategia en variables financieras futuras.

El punto de partida de la planificación financiera es el plan estratégico de la empresa. Usualmente, este tiene un horizonte temporal de 5 años, aunque en industrias con escenarios más volátiles, el plazo es más corto. Sea que dure 5 o menos años, el plan estratégico visualiza, a futuro, la industria y la posición de la empresa dentro de esta.

Los objetivos estratégicos delineados por el plan estratégico, dan origen a planes operativos que se convierten, vía la planificación financiera, en proyecciones de caja (también conocido como flujo de tesorería) y estados financieros (estado de situación financiera y estado de resultados), no confunda el flujo de tesorería con el flujo de caja, que se elabora cuando se evalúa un proyecto. Este último, busca saber cuánto efectivo pueden retirar los accionistas sin afectar la marcha del proyecto, en tanto que, el flujo de tesorería

de la empresa, busca saber cuándo se tendrán excedentes o déficits de efectivo, así como cuantificarlos.

El proceso de planeamiento financiero de una firma en marcha, 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 (en realidad a todos los stakeholders), 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 síntesis, la planificación financiera, une el plan estratégico con los estados financieros de la firma. Los estados financieros proyectados, o como se conocen comúnmente, estados pro forma, más el flujo de tesorería, permiten medir el impacto esperado de las estrategias adoptadas.

Según Haime (2005), menciona; Determinar cuáles serán los recursos necesarios para emprender y desarrollar eficientemente las actividades de la empresa, conjuntamente con la definición de las fuentes de financiamiento de los proyectos para allegarse oportuna, suficiente económicamente los recursos que los pueda llevar a cabo, es una de las principales funciones del ejecutivo financiero. Esta actividad está encaminada al análisis de las acciones que generen valor agregado y la capacidad de generación de flujos de efectivo libres dentro de la organización (p. 45).

Según Rodríguez (2008), (p. 19) menciona; El plan financiero, también denominado plan de inversión y de financiamiento, es el documento central del programa de planificación. Puede establecer en términos de orígenes y aplicaciones de recursos financieros o en términos de necesidades y recursos de tesorería.

Según Cibrán, Prado, Crespo, & Huarte (2013), menciona; una planificación financiera es aquella información que se cuantifica en los resultados que pueda alcanzar la

empresa, como es el incremento de su productividad. El análisis de las necesidades financiera, tanto en su cuantía como en su origen, constituye el punto de partida de la planificación financiera. Es imprescindible valorar si el déficit es más o menos importante, en función de que se derive de una gestión inadecuada o de un problema puntual que requiere aplicación de recursos, de forma también puntual. Esto también contribuirá a determinar cuál es la fuente de financiación más adecuada, según que el empleo del que derive sea cíclico o acíclico, se trate de un problema coyuntural o estructural (p. 50).

Según Morales & Morales (2014), menciono; La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. El autor toma los conceptos de Joaquín Moreno, “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”. La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación, etcétera. La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. “Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración

de estados proforma. Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre”. La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera. “La planeación y el control financieros implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño. Este proceso de planeación y control financiero implica la preparación de pronósticos y el uso de varios tipos de presupuestos. Se deben desarrollar sistemas de presupuestos para todas y cada una de las áreas significativas de una empresa”. “Para que exista un buen plan financiero es necesario que haya un buen plan general para la empresa. Por tanto, la calidad de los planes, programas y presupuestos financieros viene condicionada a la de los demás elementos de planificación de la empresa”. Witte señala que “el plan financiero es parte integrante de la planificación empresarial más amplia. Se halla en multiforme relación con otros planes parciales, como los de ventas, producción, stocks y aprovisionamientos”. En el plan financiero se establecen las metas financieras y las estrategias para cumplirlas, un plan coherente exige entender la manera en que la empresa podría obtener una rentabilidad a largo plazo más elevada. Al diseñar un plan financiero, se combinan todos los proyectos e inversiones que la empresa ejecutará, es un proceso en el cual se convierten, en términos financieros, los planes estratégicos y operativos del negocio en un horizonte de tiempo determinado; proporcionando información que ayuda en las decisiones que van desde las estratégicas hasta las financieras en detalle (p. 7).

2.2.1.1. Elementos de la planificación financiera.

Según Instituto de Investigación El Pacifico (2004), menciona; El contenido del plan financiero es:

a) Estados financieros proyectados

El plan presentara balances, estado de ganancias y pérdidas y otros estados proforma (es decir proyectados), describiendo las fuentes y los empleos de tesorería. Puesto que estos estados expresan los objetivos financieros de la empresa, pueden no ser previsiones estrictamente imparciales. El objetivo de beneficio del plan puede estar de alguna forma entre una previsión honrada y los beneficios que la dirección espera conseguir.

b) Inversiones de capital

El plan describirá la inversión de capital planificada, normalmente clasificada por categorías (inversión por reemplazamiento, por expansión, por nuevos productos, por inversiones obligadas como un equipo de control de la contaminación, etc.) y por división o línea de negocio. Habrá una descripción narrativa de por qué se necesitan estas cantidades de inversión y también de las estrategias de negocio a emplear para alcanzar los objetivos financieros. Las descripciones podrían cubrir áreas tales como esfuerzo en investigación y desarrollo, pasos a seguir para incrementar la productividad, diseño y comercialización de nuevos productos, estrategia de precio, etc.

Estas descripciones por escrito recogen el resultado final de las discusiones y la negociación entre los directivos de explotación, el staff de la empresa y la alta dirección. Garantizan que todos los que están implicados en llevar a cabo el plan comprenden lo que ha de hacerse.

Según Morales & Morales (2014), señalan que la planificación financiera está clasificada en: planes a largo plazo, el cual se debe plasmar en sincronización que sea cada vez más exacta a través de la coordinación entre la planificación anual y la planificación de caja.

Existen otros planes financieros de largo plazo el cual es conocido como financiamiento e inversión y mientras que los financiamientos de corto plazo se le conocen como flujo de efectivo o tesorería y los de emergencias.

2.2.1.2. *Requisitos para una planificación financiera.*

Según Instituto de Investigación El Pacifico (2004), menciona; Los requisitos para una planificación efectiva de los propósitos de la planificación y del resultado final deseado. Dos puntos merecen destacarse.

a) Previsión

Lo primero es la capacidad para prever de forma precisa y congruente. Una precisión perfecta, o por lo menos buena, puede no ser fácil de obtener, si lo fuera, la necesidad de planificación seria mucho menor. De todas formas, la empresa debe hacerlo lo mejor que pueda.

Una planificación efectiva requirió procedimientos administrativos para garantizar que la información y los conocimientos fundamentales no se pasen por alto, incluso si se topa con el inconveniente de que están dispersos por toda a empresa. Además, muchos planificadores buscan ayuda fuera de la empresa.

La incongruencia de las previsiones es un posible problema, porque los planificadores trabajan con información que proviene de muchas fuentes. Las ventas previstas pueden ser la suma de previsiones separadas hechas por directivos

de diversas unidades de negocio. Al dejarles hacer lo que quieran, estos directivos pueden efectuar diferentes hipótesis sobre la inflación, el crecimiento de la economía nacional, la disponibilidad de materia prima, etc. Conseguir congruencia es particularmente difícil en las empresas integradas verticalmente, donde la materia prima de una unidad de negocio es el producto de otra.

Por ejemplo, la división de refino de una compañía petrolera podría planear producir más gasolina de la que la división de mercadotecnia planea vender. Los planificadores de la compañía petrolera son de esperar que descubran esta incongruencia y ajusten los planes de las dos divisiones.

A menudo, las empresas se encuentran con que realizar una previsión agregada y coherente de las ventas, así como del flujo de tesorería, beneficio, etc., es complicado y llevar mucho tiempo. Sin embargo, muchos de los cálculos pueden automatizarse utilizando un modelo empresarial.

b) Decisión sobre el plan financiero óptimo

Al fin, el directivo financiero tiene que ser capaz de juzgar que plan es el mejor. Se presentó un modelo o teoría que explicase al directivo cómo adoptar esta decisión de un modo exacto, pero no podemos. No existe un modelo o procedimientos que incluya toda la complejidad y elementos intangibles que uno se encuentran en la planificación financiera.

De hecho, nunca existirá ninguno. Esta afirmación tan osada se basa en la tercera ley de Brealey y Myres: (i) Axioma: La oferta de problema no resuelto es infinita; (ii) Axioma: El número de problema no resuelto que, en cualquier momento, los seres humanos pueden tener en sus mentes está limitada a 10; (iii) La ley: Por tanto, en cualquier campo siempre habrá diez problemas a los que se

puede dedicar la atención, pero que no tiene solución formal; (iv) Los planificadores financieros deben hacer frente a los asuntos sin resolver y arreglárselas lo mejor que puedan, basándose en su criterio. Piense en la política de dividendos.

2.2.1.3. *Proceso de planificación financiera.*

Según Instituto de Investigación El Pacifico (2004), menciona; Este proceso se inicia con la elaboración de planes financieros a largo plazo, los cuales, a su vez, dictan los parámetros generales reflejados en los planes y presupuestos a corto plazo. En términos generales, dichos planes y presupuestos son guías operacionales para alcanzar los objetivos a largo plazo de la empresa.

a) Planes financieros a largo plazo

Estos planes intentan reflejar en la mejor forma posible el efecto anticipado que estima ocurrirá sobre las finanzas de la empresa partir de la implementación de las acciones que la empresa planea para el futuro.

Estos planes normalmente tienden a cubrir periodos de dos a diez años, pero con bastante frecuencia se utilizan cinco años, los cuales se van ajustando a medida de recibe nuevas informaciones relativa a hechos económicos.

Las empresas sujetas a altos grados de incertidumbre en sus actividades comerciales obviamente tenderán a planificar en periodos más cortos. En general los planes financieros a largo plazo tienden a concentrarse en la implementación de gastos propuestos de capital, actividades de desarrollo e investigación, acciones de desarrollo de mercado y de productos, así como las principales fuentes de financiamiento.

En estos planes se incluyen también la consecución de proyectos, líneas de productos o negocios, la devolución o pago de deudas pendientes y todo tipo de adquisiciones planeadas. Cada uno de estos planes de utilidades anuales.

b) Planes financieros de corto plazo

Durante el proceso de planeación financiera de corto plazo se espera reflejar los resultados a partir de acciones llevadas a cabo en un plazo cercano.

La predicción de ventas es quizás el insumo principal para considerar en esta planeación a corto plazo, así como diversas formas de información operacional y finanzas; (i) Presupuesto de caja; El presupuesto de caja o predicción de efectivo permite a la empresa planear sus necesidades de efectivo de corto plazo. En primer lugar, se pone atención a la planeación de los superávit y déficit de efectivo. Una empresa que espera un superávit puede planear inversiones a corto plazo, en tanto aquella empresa que estime experimentar un déficit debe ajustarse el financiamiento para corto plazo. Este presupuesto brinda al administrador financiero una perspectiva del momento en que se esperan los ingresos y salidas de efectivo en un determinado. En general se ocupa el periodo de un año como periodo para cubrir el presupuesto, aunque cualquier periodo ocupado es deseable, dependiendo de la necesidad del mismo, (ii) Predicciones de venta; El ingreso principal a considerar por cualquier presupuesto de caja, corresponde a la predicción de las ventas. El administrador financiero recibe esta información del departamento de administración y en base a ella estima los ingresos de efectivo mensuales que resultaran de venta proyectadas. De la misma manera determinaran los niveles de activos requeridos y necesidades de financiamiento; (iii) Predicciones Externos; Una predicción se basa en las

relaciones entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos, como el producto interno bruto, la construcción de nuevas viviendas y el ingreso personal disponible. Fácilmente pueden obtenerse las predicciones que contienen tales indicadores. Este enfoque explica que, en virtud de que las ventas de la empresa suelen relacionarse con algún aspecto de la actividad económica, una predicción de este tipo deberá indicar algo acerca de las ventas futuras; (iv) Predicciones Internas; Las predicciones generadas internamente se basan en la realización de predicciones de ventas a través de los canales de ventas de la empresa. Por lo regular, se pide a los vendedores de campo que calculen el número de unidades de cada tipo de producto que esperan vender en el transcurso del siguiente año. Las cifras son recopiladas por el gerente de venta del distrito, quien puede ajustar las cifras usando su propio conocimiento de los mercados específicos o de la capacidad predictiva del vendedor. Por último, deben hacerse ajustes para los factores internos adicionales, como las capacidades de producción. (p. 639).

2.2.2. Financiación.

Según Herrero (2006), menciona el financiamiento; Es el conjunto de recursos económicos (dinero) que obtiene la empresa para aplicarlos e invertirlos, de una u otra forma, en su proceso productivo, y que deben ser debidamente planificados en cuanto a su cuantía, origen o fuente, condiciones y finalidad que se les va a dar.

Efectivamente, si financiar es aportar dinero a la empresa para su funcionamiento, lo primero que surge es la necesidad de ese dinero, y a continuación se estudia el cuanto (importe), el dónde (que fuente de financiación se va a utilizar, un leasing, un préstamo

bancario, etc.), en qué condiciones interesa (plazo de amortización o devolución, interés a pagar, garantía o garantías exigidas etc.) y la finalidad, es decir, a que se van a dedicar esos recursos. Estas cuestiones deben ser abordadas por la empresa o persona que lleve las finanzas, y siempre teniendo en cuenta lo manifestado en el capítulo 5 de este texto respecto a que las decisiones empresariales no hay que dejarlas a la improvisación, sino al contrario, es decir, para que la empresa funcione y sea rentable es imprescindible la organización y planificación en todas sus áreas y de todas sus actividades.

Ya se ha plasmado una idea sobre qué se entiende por fuente de financiación, en base a lo cual podemos afirmar que son los orígenes de la financiación, esto es de donde obtiene la empresa los recursos económicos para acometer las inversiones necesarios para su funcionamiento (de un préstamo bancario, de sus recursos propios, de una operación de descuento bancario, de un leasing, de una subvención pública, etc.) (p.112).

2.2.2.1. Clasificación de financiación interna

Según Herrero (2006), menciona; Es generada por la propia empresa, luego su origen son beneficios empresariales no distribuidos y tenemos:

a) Las reservas

Constituye un fortalecimiento del capital que se considera como algo similar a una ampliación del mismo, ya que pertenecen en última instancia a los socios, como se ha manifestado nacen de los beneficios no distribuidos (se distribuirán entre los socios), y cuyo objetivo primordial es hacer más potente la empresa.

Las reservas con cargo a beneficios no distribuidos, pueden ser a su vez de tres clases: (i) Legal; La fija la ley, actualmente de conformidad con lo establecido

en la ley de sociedad anónimas en todo caso, una cifra igual al diez por ciento (10%) del beneficio del ejercicio se destinará a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el veinte por ciento (20%) del capital social. Una vez alcanzado ese porcentaje sobre el capital, social ya no hay obligación legal de constituir más reserva de este tipo; (ii) Estatutaria: se constituye cuando, en la cantidad y para el fin que fijen los socios en los estatutos de la sociedad; (iii) Voluntaria: se constituyen de forma libre y voluntaria por los socios, una vez cumplidas las obligaciones de constitución de reserva legales y estatutarias. Son los propios socios los que deciden qué cuantía dotan a este tipo de reservas y para qué fines se van a utilizar (p.112).

b) Amortizaciones

Son fondos que dota la empresa para compensar las depreciaciones de valor que sufren los elementos de su activo fijo (maquinarias, equipo informático, elementos de transporte, etc.). Para comprender más fácilmente por qué las amortizaciones constituyen una fuente de financiación, es preciso recurrir a una definición más contable de las mismas, que nos dice que son “la expresión contable (asiento en la contabilidad, libro diario...) realizada para corregir las depreciaciones del activo, que si bien se contabilizan y se toman como gasto del ejercicio en que se hace la dotación, no suponen salida de dinero de la empresa. Hay varios sistemas de amortización de los elementos del activo empresarial, pero para poner un ejemplo y facilitar la asimilación de este concepto, simplificamos un caso en el que seguimos el sistema de amortización lineal (cuando se amortiza el valor de un bien de manera lineal, es decir, dotando anualmente el mismo importe

de amortización, calculando en función del valor del bien y el número de años de vida útil especificado por norma para ese elemento del activo).

2.3. Marco Conceptual

- **Amortizaciones;** Es la reducción del valor histórico de las propiedades, plantas y equipos por su uso, la contribución de estos activos a la generación de ingreso del ente económico debe reconocerse periódicamente a través de la depreciación de su valor histórico ajustado. Para comprender más fácilmente por qué las amortizaciones nos dicen que son “la expresión contable, asiento en la contabilidad, libro diario, realizada para corregir las depreciaciones del activo, que si bien se contabilizan y se toman como gasto del ejercicio en que se hace la dotación, no suponen salida de dinero de la empresa.
- **Estados financieros proyectados;** Es presentar los balances, las ganancias y pérdidas (es decir proyectados). Puesto que estos estados expresan los objetivos financieros de la empresa.
- **Financiación interna;** Están formados por los recursos de los propios accionistas, el incremento de la autofinanciación mejora la solvencia financiera de la empresa, porque si los dividendos de cada año son reinvertidos esto contrae mayor rentabilidad para la organización.
- **Inversiones de capital;** Es la inversión de capital planificada, normalmente clasificada por categorías (inversión por reemplazamiento, por expansión, por nuevos productos. Es la descripción narrativa de por qué se necesitan estas cantidades de inversión.
- **Planificación Financiera;** Es el conjunto de métodos e instrumentos que se aplica con el fin de establecer a una empresa para los pronósticos financieros por alcanzar y

permite evaluar el financiamiento más viable para que las decisiones futuras sean eficiente y eficaz y se logren las metas, de esta manera obtener resultados que mejore la rentabilidad de la organización.

- **Reservas;** Son procedentes del beneficio no repartido, esto proviene de las ganancias de la empresa, debido a que una proporción del capital obtenido en tal periodo se retine para un bien en específico o ya sea para gastos planeados en el futuro. Constituye un fortalecimiento del capital que se puede considerar como algo similar a una ampliación del mismo, ya que pertenecen en última instancia a los socios pues, como se ha manifestado, nacen de los beneficios no distribuidos.

Capítulo III: Metodología de la Investigación

En este capítulo se da a conocer la metodología de la investigación, que consiste en definir el tipo, diseño, nivel, instrumento, población y muestra, técnica de procedimientos de datos, con el sustento de diversos autores en la metodología de la investigación.

3.1. Método de la Investigación

En este trabajo de investigación se consideró el método científico como método general. En cuanto al método científico según Carrasco (2007), (p.34) menciona; el método de investigación es un proceso racional y sistemático que se realiza planificadamente con fines formulados intencionalmente investigativos. La teoría como marco cognoscitivo y sistemas de abstracciones que fundamentan el proceso de investigación y como resultado final del mismo proceso, y la práctica como realización, criterios de comprobación y verificación de la veracidad del conocimiento y como medio de probar las hipótesis planteadas, para un determinado problema.

La investigación científica es un proceso sistemático de aplicación del método científico al estudio y conocimiento de los fenómenos y hechos de la realidad, con el propósito de describirlos, explicarlos, definirlos y predecirlos en un tiempo y espacio determinados del desarrollo históricos del mundo. El autor toma los conceptos de Andar E, nos dice que la investigación científica “Es un proceso formal, sistémico, en el que se lleva a cabo el método científico del análisis, como un procedimiento reflexivo controlado, en un momento histórico concreto”.

3.2. Tipo de Investigación

Los tipos de investigación en el presente estudio ha sido detallado acorde de los cuatro criterios y están establecidas de la siguiente manera:

Según su finalidad; La investigación tiene predominancia a investigaciones básica, según Carrasco (2007), (p. 43) menciona; Es la que no tiene propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca ampliar y profundizar el causal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad.

Su objeto de estudio lo constituyen las teorías científicas, las mismas que las analiza para perfeccionar sus contenidos; por ello en la investigación se profundizara los conocimientos teóricos sobre Planificación Financiera y Financiación Interno.

Según su naturaleza, La investigación tiene predominancia a investigaciones cualitativa, según Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez (2014), (p.91) menciona; (i) La investigación cuantitativa recoge y analiza datos cuantitativos sobre variables, estudia la asociación o relación entre variables cuantificadas; (ii) La investigación cualitativa hace registros narrativos de los fenómenos que son estudiados mediante técnicas como la observación participante y las entrevista no estructuradas, estudia la asociación o relación entre variables cuantificadas y la cualitativa lo hacen en contextos estructurales y situacionales. En investigación se obtendrá resultados cualitativos al recabar información del cuestionario que se realizará sobre Planificación Financiera y Financiación Interno.

Según su tiempo; La investigación tiene predominancia transeccional, según Carrasco (2007), (p.73) menciona; Tiene la particularidad de permitir al investigador, analizar y estudiar la relación de hechos y fenómenos de la realidad (variables), él para conocer su nivel de influencia o ausencia de ellas, buscan determinar el grado de relación entre las variables que se estudia. La investigación corresponde al tipo transeccional, para el presente estudio se describirá la relación entre “Planificación Financiera y Financiación Interna solo en términos correlacionales, esto por la naturaleza de la investigación.

Según el tipo de diseño, La investigación tiene predominancia al diseño no experimental según Carrasco, (2007), (p.71) menciona; Son aquellas cuyas variables independientes carecen de manipulación intencional, y no poseen grupo de control, ni muchos menos experimentales. Analizan y estudian los hechos y fenómenos de la realidad después de su ocurrencia”; Para la presente investigación las variables independientes “Planificación Financiera” carecen de manipulación, mas solo mencionara si existe relaciones entre las variables.

3.3. Nivel de Investigación

Respecto al nivel correlacional según R, Hernandez, Fernandez, & Baptista (2014), (p.50) menciona; Este tipo de estudio tiene como finalidad conocer la relación obrado de relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. A partir del nivel correlacional se determina el comportamiento de las variables- Planificación Financiera en función a la relación con Financiación Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

3.4. Diseño de la Investigación

La investigación considera el diseño no experimental según Carrasco (2007), (p.71) menciona; es aquella cuyas variables independientes carecen de manipulación y no poseen grupos de control o experimental, en donde el diseño no experimental puede ser de dos formas: diseños transaccionales descriptivos y transaccionales explicativos-causales y diseños transaccionales correlacionales.

Para el presente estudio se describió la relación entre “Planificación Financiera y Financiación Interna solo en términos correlacionales, esto por la naturaleza de la investigación.

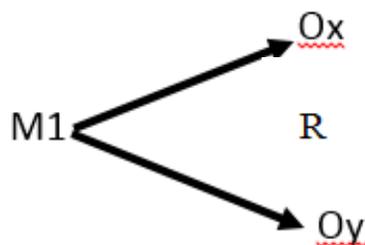


Figura 3. Diseño de la investigación

Nota: Extraída de Carrasco (2007), en su libro Metodología de la Investigación Científica.

Dónde:

- M = Trabajadores con facultad de decisión, con más de un año de antigüedad de ambos sexos de la institución educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017
- Ox = Planificación Financiera
- Oy = Financiamiento Interno
- R = Qué relación existe entre Planificación Financiera y Financiamiento Interno.

3.5. Población de la Investigación

Según Carrasco (2007), (p.238) menciona; “La población es el conjunto de individuos que comparten por lo menos una característica, sea una ciudadanía común, la calidad de ser miembros de una asociación voluntaria o de una raza, la matrícula en una misma universidad, o similares”. La población es el conjunto de entidades o cosas respecto de los cuales se formula la pregunta de la investigación, o lo que es lo mismo el conjunto de las entidades a las cuales se refieren las conclusiones de la investigación.

En el caso de la presente investigación, la población está conformada por veinte trabajadores con facultad de decisión, con más de un año de antigüedad de ambos sexos de la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

3.6. Censo

En la investigación está conformada por la misma población de veinte trabajadores con facultad de decisión, con más de un año de antigüedad de ambos sexos de la institución educativa privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

3.7. Instrumentos y Técnicas de la Investigación

Según Carrasco (2007), (p.334) son un conjunto de preguntas que se encuentra organizados, donde tienen diferentes respuestas, actitudes manifiestas, características diversas de las personas o elementos que son materia del estudio de investigación, en situaciones de control y planificadas por el investigador. Como ejemplo de instrumentos de investigación podemos mencionar: las hojas de preguntas impresas (encuesta por cuestionario y entrevistas estructurada), la lista de cotejo, las escalas, la libreta de notas, el diario de clases, la grabadora, la cámara fotografías, la cámara filmadora, etc. El instrumento para Planificación Financiera, es el cuestionario; El instrumento toma como referencia los criterios sobre la Planificación financiera y sobre las dimensiones referidas a: (i) Estados financieros proyectados; (ii) Inversiones de capital. Con la escala de tipo Likert, la valoración será del 1 a 5 donde: (1) Totalmente en desacuerdo; (2) En desacuerdo; (3) Ni de acuerdo, ni desacuerdo (4) De acuerdo; (5) Totalmente de acuerdo.

El instrumento para financiamiento Interno, es el cuestionario; El instrumento toma como referencia los criterios sobre el financiamiento interno y sobre las dimensiones referidas a: (i) Las reservas; (ii) Las amortizaciones, con la escala de tipo Likert la valoración es del 1 a 5 donde: (1)

Totalmente en desacuerdo; (2) En desacuerdo; (3) Ni de acuerdo, ni desacuerdo (4) De acuerdo; (5) Totalmente de acuerdo.

Tabla 2. Determinación de instrumento y técnica de recolección de datos

Variables	Técnicas de recolección de datos	Instrumento de medición
Planificación Financiera	Encuesta (Escala tipo Likert)	Cuestionario para medir la Planificación financiera
Financiamiento Interno	Encuesta (Escala tipo Likert)	Cuestionario para medir el financiamiento Interno

Se denomina técnica, según Carrasco (2007), (p.274) menciona; “Constituyen el conjunto de reglas y pautas que guían las actividades que realizan los investigadores en cada una de las etapas de la investigación científica. Las técnicas como herramientas procedimentales y estratégicas suponen un previo conocimiento en cuanto a su utilidad y aplicación, de tal manera que seleccionarlas y elegir las resulte una tarea fácil para el investigador. Permite recopilar información contenida en documentos relacionados con el problema y objetivos de investigación, esta técnica es muy importante tener en cuenta la selección específica de los documentos, en estrecha conexión con el propósito que persigue el trabajo de investigación.

Las técnicas a través de las cuales se recolectará los datos son: cuestionario (escala tipo Likert) para medir Planificación Financiera y Financiación Interno.

3.8. Recolección de Datos

El proceso para la recolección de datos será el siguiente

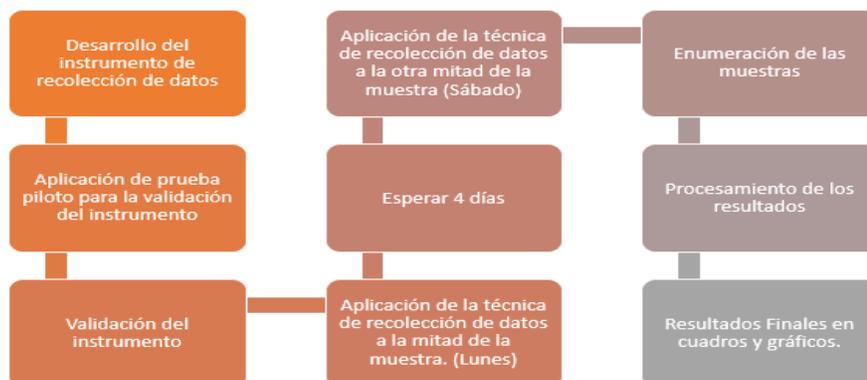


Figura 4. Proceso de recolección de datos

Nota: Detalle del proceso de recolección de datos

3.9. Análisis de Datos

El proceso de análisis de datos, se procesó a través del programa SPSS, según Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagómez (2014), (p. 268), es un paquete estadístico para ingresar y analizar datos en ciencias sociales. Es un programa diseñado por estadísticos, ingenieros de sistemas y científicos sociales. Este programa nos ayudara a presentarlos resultados a través de tablas y figuras, los cuales serán sustentos para las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

- **Estadística descriptiva:** En la tendencia central se considera la moda ya se encuentra en la escala nominal
- **Estadística para prueba de hipótesis** Dentro de la estadística de prueba de hipótesis se considera la chí- cuadrada para evaluar la relación entre planificación financiera y el financiamiento interno. De esta forma, se resumió que el instrumento que fue utilizado es para determinar la relación que existe entre las dos variables y para ello como resultado se obtiene que la confiabilidad es alta, el nivel de investigación descriptivo correlacional, la población en censo instituida por 20 integrantes de la institución.

Capítulo IV: Presentación y Análisis de Resultados

El presente capítulo contiene el análisis y desarrollo de los resultados de la encuesta aplicada donde se muestran las figuras de cada ítem con su respectiva interpretación. Además, para la presentación de resultados, se ha tabulado los datos en el software estadístico SPSS version24.

4.1. Presentación de resultados

Los resultados fueron obtenidos mediante la aplicación del cuestionario dirigido a los colaboradores de la institución educativa Sagrada Familia, en los días 27 de junio del año 2017.

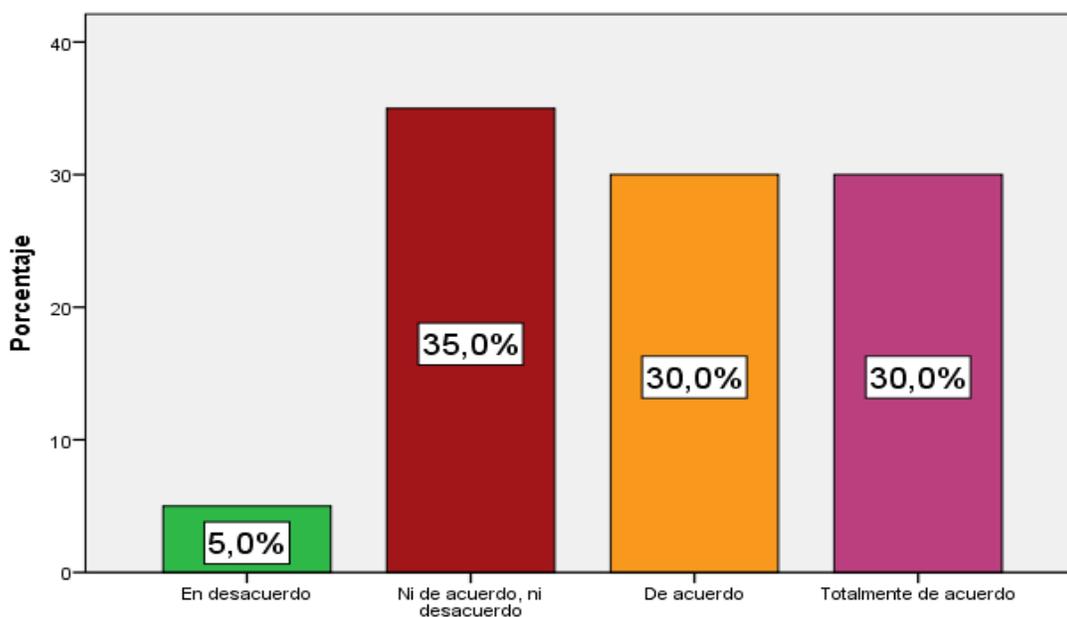


Figura 5. Manejo mensual de los ingresos y egresos.

De acuerdo con la figura 5, los encuestados mencionan que el manejo del dinero de (ingresos y egresos) es lo adecuado, un porcentaje mínimo del (5%) de encuestados mencionan que no están de acuerdo, esto llama la atención que quizá no se está dando una comunicación constantemente sobre los ingreso y egreso mensuales, pero cabe resaltar que dentro de la institución no se cuenta con un sistema de registro de operaciones y tampoco con un proceso de control sobre los ingresos y gastos mensuales.

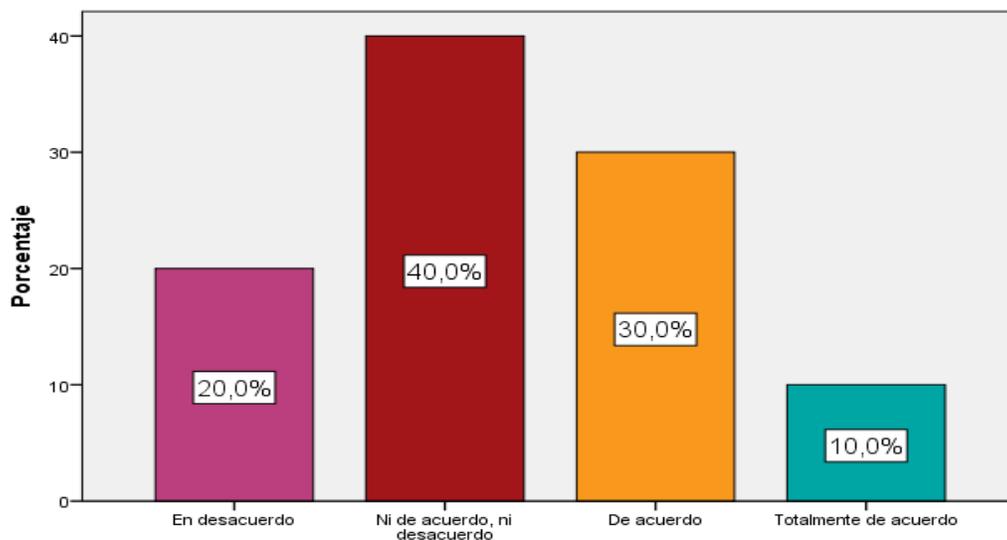


Figura 6. Uso de información de ingresos y egresos.

De acuerdo con la figura 6, los encuestados mencionan que el uso de información de (ingreso y egreso) es lo adecuado, cabe resaltar que también un porcentaje del (20%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado, llama la curiosidad que quizá no se está dando la apropiada explicación sobre los ingresos y egresos y cabe resaltar que dentro de la institución no se está utilizando ningún tipo documento que permita la transmisión adecuado de información.

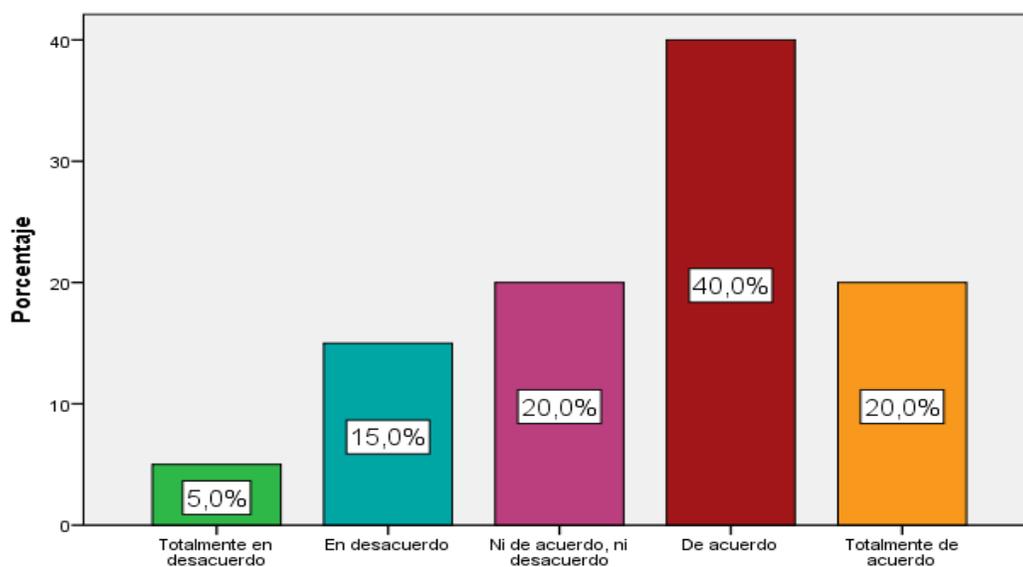


Figura 7. Presupuesto de caja chica para gastos menores.

De acuerdo con la figura 7, los encuestados mencionan que el presupuesto de (caja chica) es lo adecuado, cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (5%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado, eso llama la delicadeza que quizá no se está dando indicaciones respectivas sobre el presupuesto de caja chica que existe para gastos menores y cabe resaltar que dentro del proceso del presupuesto no se está manejando formatos de Fondo Fijo de corto plazo para pasajes y también no cuentan con un sistema (software) de registro.

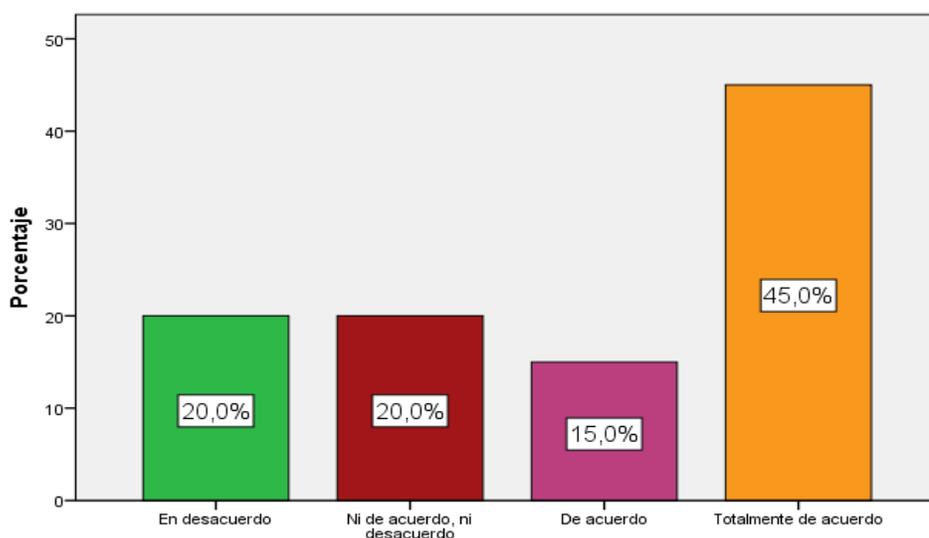


Figura 8. Presupuesto mensual para compras de útiles de oficina.

De acuerdo con la figura 8, los encuestados mencionan sobre el presupuesto mensual para compras de (útiles de oficina) es lo adecuado, ya que con ello se está satisfaciendo las necesidades de los docentes y administrativos en el cumplimiento de sus labores académico y también un porcentaje del (20%) de los encuestados mencionan que no están de acuerdo ni en desacuerdo ,esto llama la atención que quizá no se está dando a enterar sobre el presupuesto mensual que da la institución para las compras de útiles de oficina y cabe resaltar que la institución no utiliza formato para cotizar los insumo de oficina.

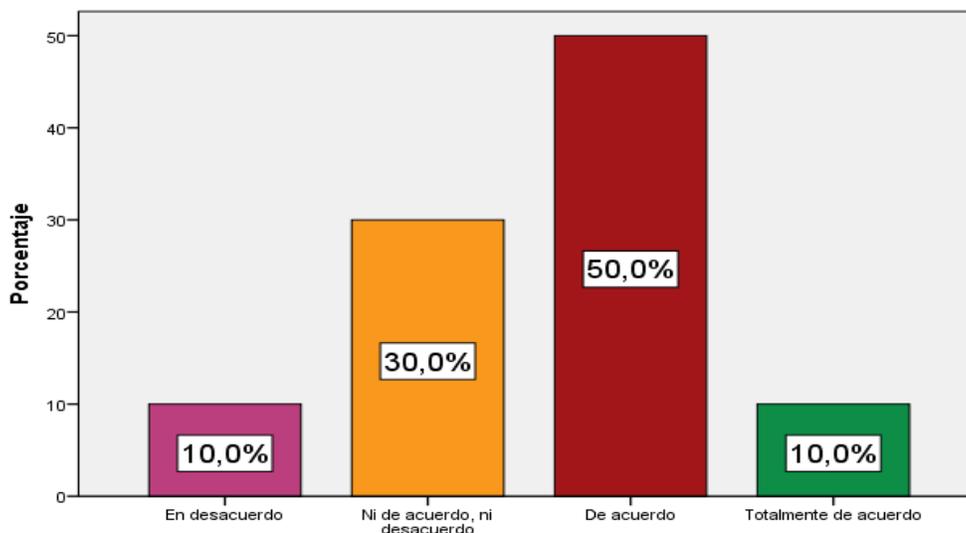


Figura 9. Presupuesto anual para mejoramiento en infraestructura.

De acuerdo con la figura 9, los encuestados mencionan que el presupuesto para infraestructura es lo adecuado ya que se refleja en la mejora continua que hay en la institución, cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (10%) de encuestados mencionan que no están de acuerdo, llama la atención que quizá no se está cumpliendo con todos los requerimientos para el financiamiento de infraestructura y lo que refleja en realidad es que se está cumpliendo con una buena imagen institucional pero solo con el financiamiento interno mas no de terceros.

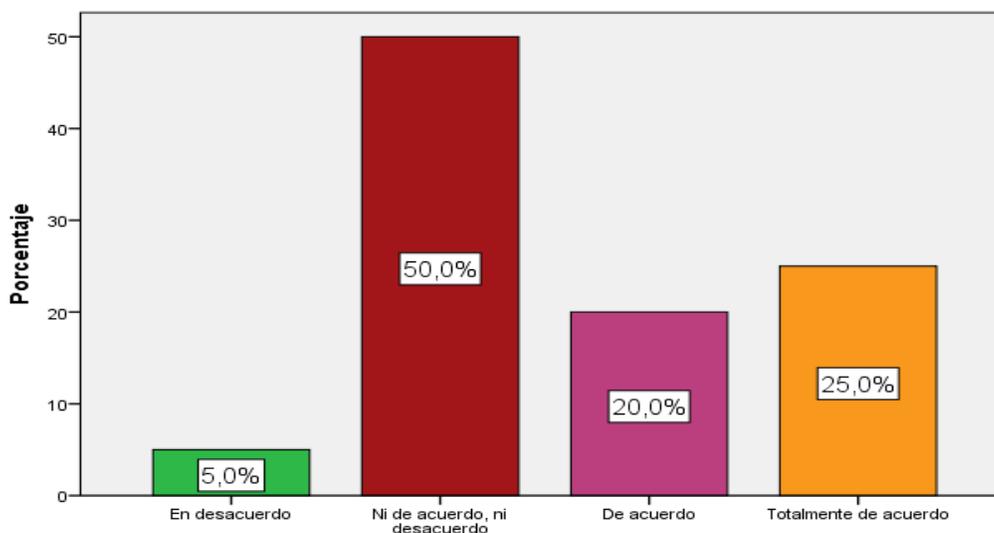


Figura 10. Información del efectivo que se utiliza para el proceso de inversión en infraestructura.

De acuerdo con la figura 10, los encuestados mencionan sobre la información financiera (efectivo) que no están ni de acuerdo, ni desacuerdo, esto da indicio que tal vez no se está manifestando la información que se está utilizando para el proceso de inversión y cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (5%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado, cabe resaltar que dentro de la institución se realizan reuniones para las apreciaciones de los procesos de inversión para el mejoramiento de infraestructura de la institución.

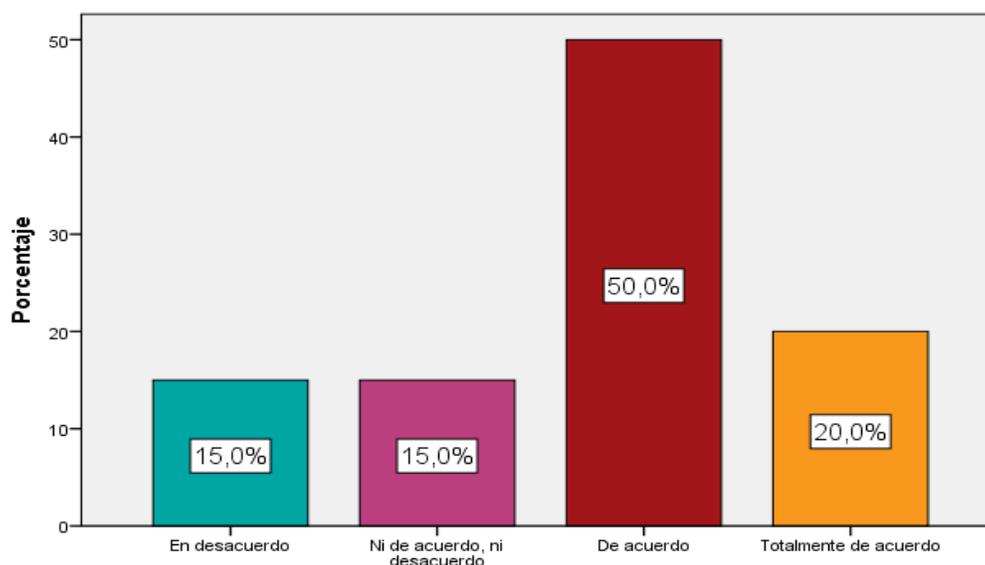


Figura 11. Publicidad que se da al inicio de cada año escolar para la captación de mayor alumnado

De acuerdo con la figura 11, un 50% de los encuestados mencionan que el uso de publicidad para la captación de alumnado) es lo adecuado ya que se está manejando varios tipos de publicidad como volanteo, radial y gigantografía, eso es favorable para la institución también cabe resaltar que un porcentaje mínimo del (15%) de los encuestados mencionan que no es lo adecuado llama la atención que quizá no se está utilizando todo el medio de publicidad que se da a cada año.

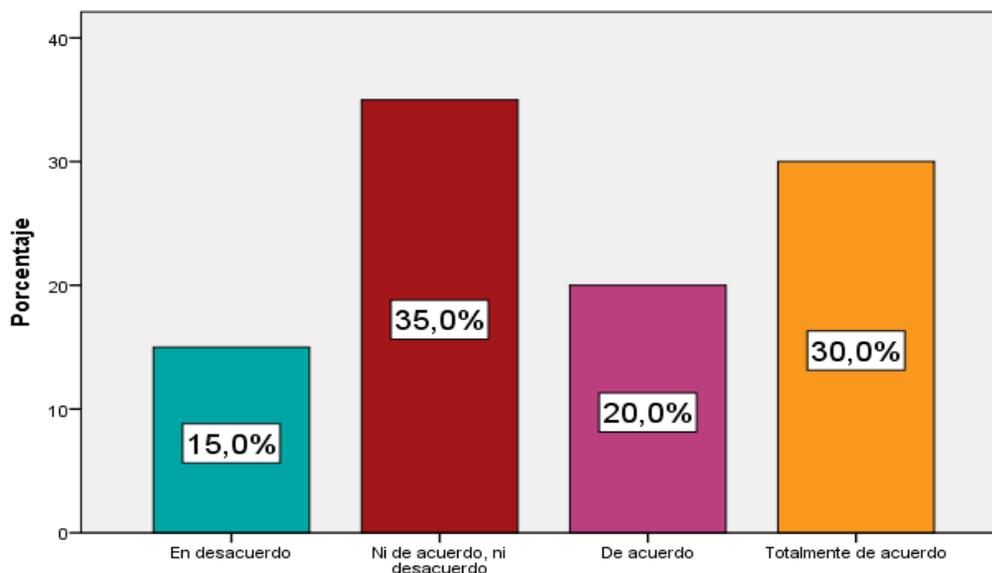


Figura 12. La inversión en equipos para la facilitación de aprendizaje de los alumnos

De acuerdo con la figura 12, los encuestados mencionan sobre la inversión en (equipo multimedia) que no están ni de acuerdo, ni desacuerdo, esto refleja que quizá no se está sustentando la inversión en equipos, también cabe resaltar que un porcentaje mínimo del (15%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado llama la atención que quizá no se está dando un buen uso de la inversión, pero cabe resaltar que la institución cuenta con proyector, computadoras, ello facilitara el aprendizaje de los alumnos y a la vez hace que la enseñanza de los docentes sean más didácticas, pero no todos hacen uso de estos equipos.

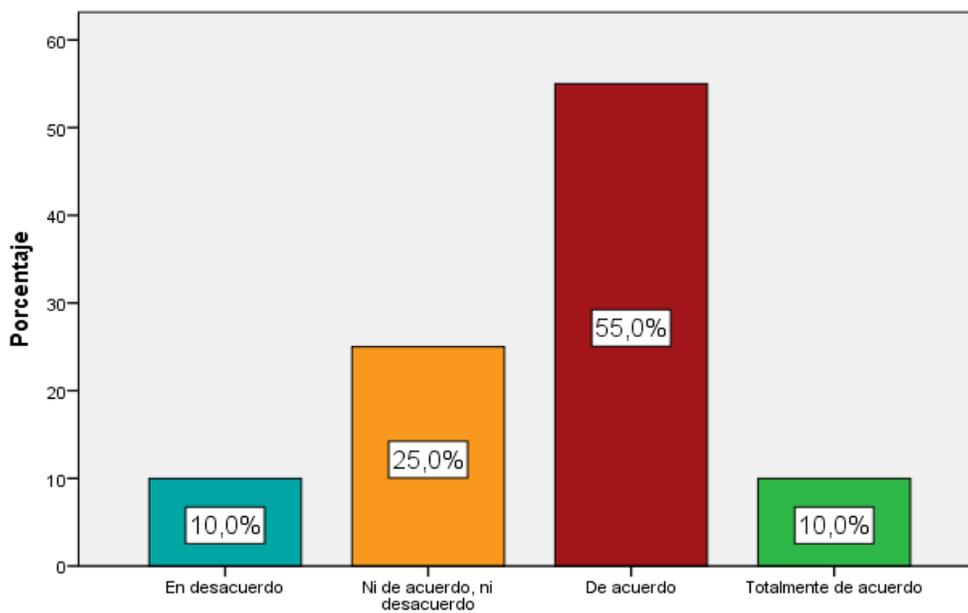


Figura 13. El (ahorro) aprovisionamiento de dinero

De acuerdo con la figura 13, los encuestados mencionan que el aprovisionamiento (ahorro) para casos inesperados es lo adecuado, cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (10%) de los encuestados mencionan que no es lo adecuado llama la atención que quizá no se está brindando la comunicación respectiva sobre el ahorro de dinero para casos inesperados, pero cabe resaltar que el ahorro de dinero lo guardan bajo el colchón mas no depositan a una cuenta corriente y esto es un riesgo.

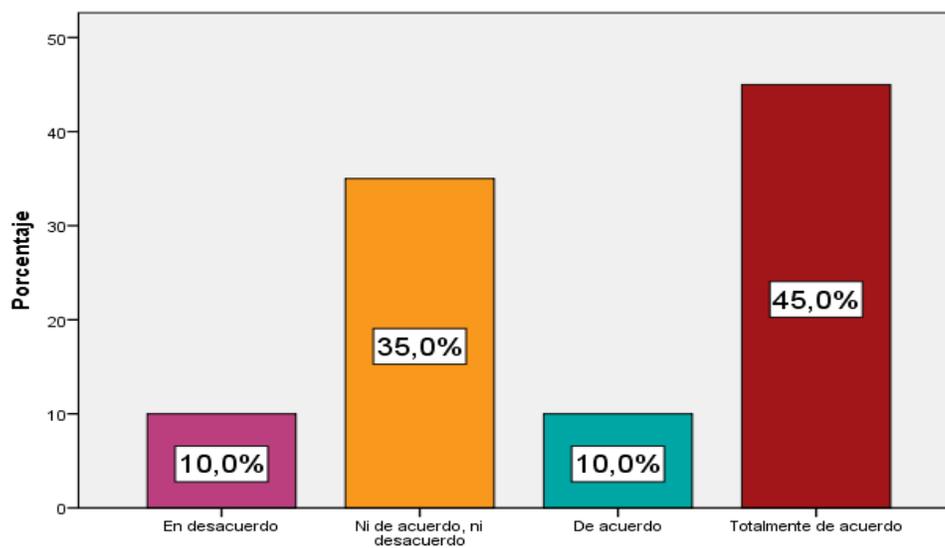


Figura 14. Reserva de dinero con que cuenta la institución.

De acuerdo con la figura 14, los encuestados mencionan que la reserva de (dinero) es lo adecuado, también un porcentaje mínimo del (10%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado llama la atención que quizá no se está haciendo la participación respectiva sobre el procedimiento adecuado de utilización de dinero ,pero cabe resaltar que dentro de la institución no se utiliza política en cuanto a la reserva de dinero por parte del área administrativa y esto no se está controlando eficientemente, por ello no se está dando prioridad a las necesidades más importantes de la institución.

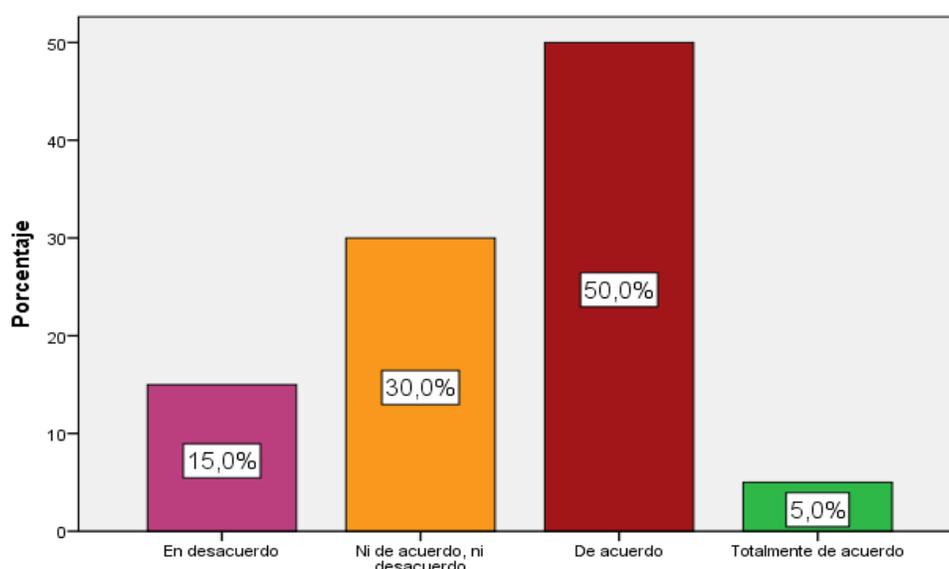


Figura 15. El dinero que se utiliza para las fechas festivas, como día de la madre o aniversario.

De acuerdo con la figura 15, los encuestados mencionan de que la forma como se está utilizando el dinero para las (fechas festivas) es lo adecuado, cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (15%) de encuestados mencionan que no es lo adecuado llama la atención que quizá no se está utilizando eficientemente el dinero para las fechas festivas. pero cabe resaltar que dentro del manejo dinero que se está destinando para las fechas festivas como día de la madre o aniversario es óptima a las necesidades de la institución ya que todos los docentes dan anticipadamente un porcentaje de dinero para las fechas mencionadas.

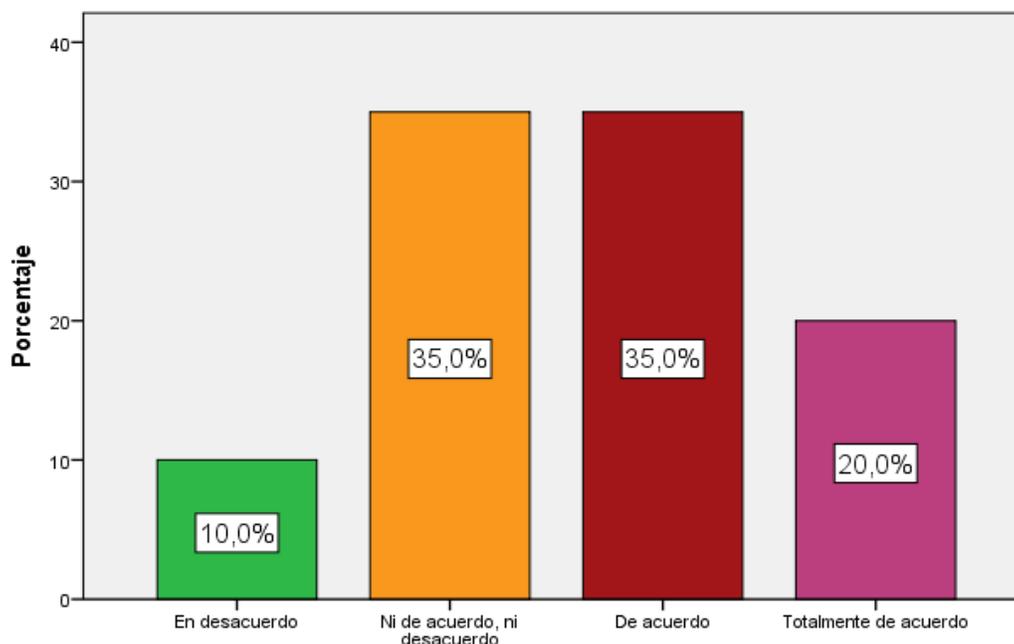


Figura 16. El dinero invertido como pago de alquiler de los muebles, pizarras y equipos.

De acuerdo con la figura 16, los encuestados mencionan sobre el dinero como pago de alquiler de muebles, pizarras y equipos es lo adecuado porque así se podría renovar más adelante sin generar gasto a la institución y cabe resaltar que también un porcentaje mínimo del (10%) de los encuestados mencionan que no es lo adecuado, llama la atención que quizá no se está evaluando la inversión para los pagos de los muebles y equipos. Pero cabe resaltar que dentro del dinero invertido no contienen el proceso adecuados para los pagos de alquiler según la vida útil de los muebles.

4.2. Validación de Hipótesis

4.2.1. Prueba de hipótesis general

El presente trabajo de investigación se determina si existe la relación entre la planificación financiera y el financiamiento interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. Se realizó el estadístico de

correlación (Chi cuadrada de Pearson), para ello en primer término se calcularon el estadístico de la variable planificación financiera:

Tabla 3. Estadísticos descriptivos

	N	Media	Desviación estándar
Planificación Financiera	20	3,75	0,639
N válido(por lista)	20		

Luego se categorizaron los puntajes obtenidos en la escala de libertad en tres categorías en función a puntos de corte en media $\pm 3,75$ desviaciones estándar seleccionadas basadas en casos explorados en la muestra obtenida, obteniendo para variable planificación financiera:

Tabla 4. Resultado Baremo Planificación Financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo nivel en planificación financiera	7	35,0	35,0	35,0
	Nivel regular en planificación financiera	11	55,0	55,0	90,0
	Buen nivel en planificación financiera	2	10,0	10,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Lo mismo se hizo con la variable Financiamiento Interno:

Tabla 5. Estadísticos descriptivos

	N	Media	Desviación estándar
Financiamiento Interno	20	3,70	0,571
N válido(por lista)	20		

De la tabla anterior se construyó el baremo:

Tabla 6. Resultado Baremo Financiamiento Interno

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Erróneo financiamiento interno	7	35,0	35,0	35,0
	Incompleto financiamiento interno	12	60,0	60,0	95,0
	Buen financiamiento interno	1	5,0	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Para realizar el contraste de hipótesis, los pasos fueron:

Formulación de hipótesis general:

H₁: Si existe relación significativa entre la planificación financiera y el financiamiento interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

H₀: No existe relación significativa entre la planificación financiera y el financiamiento interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

Elección del estadístico de prueba

La prueba χ^2 de Pearson es una prueba no paramétrica que se utiliza para probar la independencia de dos variables entre sí, mediante la presentación de los datos en tablas de contingencia. Es muy importante reconocer que, en este contexto, la palabra contingencia se refiere a dependencia, pero esto sólo es una dependencia estadística.

Por lo tanto, el estadístico de prueba elegido es la prueba χ^2 de Pearson. Lo cual es

igual:
$$\chi^2 = \sum \frac{[E-O]^2}{E}$$

Con $(r-1)$ y $(c-1)$ grados de libertad, donde r es el número de filas y c el número de columnas en la tabla.

Definición del nivel de significancia, valor crítico y regla de decisión

El nivel de significancia usado fue $\alpha=0.05$; en una prueba de independencia de una tabla de contingencia, la región crítica se localiza sólo en la cola derecha, consecuentemente el valor crítico $\chi^2_{\alpha=0.05} = 9.488$ como se aprecia en la figura:

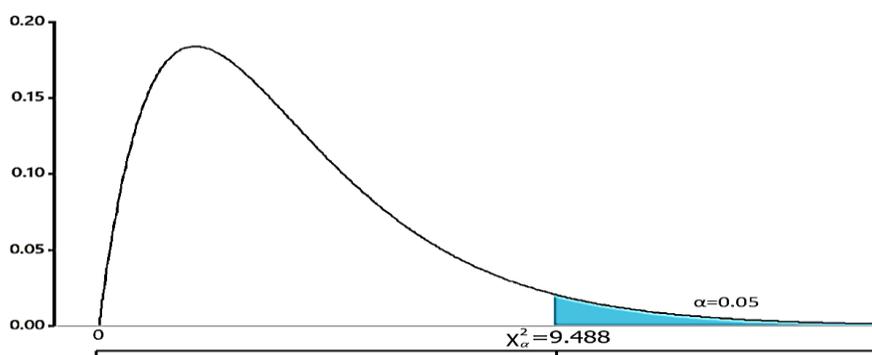


Figura 17. Nivel de significancia y regla de decisión.

Regla de decisión:

- La H_0 no se rechaza si: $\chi_o^2 > \chi_c^2$
- La H_0 se rechaza si: $\chi_o^2 \leq \chi_c^2$

Cálculo del estadístico de prueba

Para determinar el estadístico de prueba procesamos las dos tablas baremos y se determina el estadístico de prueba, para ello se utilizó el software estadístico SPSS versión

24. Obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 7. Tabla Cruzada de planificación financiera (Agrupada) financiamiento interno (Agrupada)

		Financiamiento Interno(Agrupada)			Total
		Erróneo financiamient o interno	Incompleto financiamien to interno	Buen financiamien to interno	
Planificación Financiera	Bajo nivel en planificación financiera	6	1	0	7
	Regular nivel en planificación financiera	1	9	1	11
	Buen nivel en planificación financiera	0	2	0	2
Total		7	12	1	20

De la tabla anterior determinamos el estadístico de prueba:

Tabla 8. Prueba Chi Cuadrada hipótesis general

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson. a	12,616	4	,013
Razón de veros multitudes.	14,004	4	,007
Asociación lineal por lineal	8,007	1	,005
N de casos. Válidos	20		

Como se puede apreciar en la tabla el valor crítico Chi-cuadrado de Pearson es

$$X_{\alpha=}^2 = 9.488$$

Decidir si H_0 se acepta o se rechaza.

Como $X_{c=}^2 = 12.616 > X_{\alpha=}^2 = 9.488$, entonces rechazamos el H_0 .

Conclusión

Existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que si existe relación significativa entre la planificación financiera y el financiamiento interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. La fuerza de la correlación gamma es de 0,923 el cual indica una correlación perfecta.

Tabla 9. Medidas Simétricas.

		Valor	Error asint. ^a	típ. T aproximada	Sig. aproximada
Ordinal por ordinal	Gamma	,923	,068	4,561	,000
	Correlación de Spearman	,712	,128	4,299	,000 ^c
Intervalo por intervalo	R de Pearson	,649	,116	3,621	,002 ^c
N decasos válidos		20			

a. Asumiendo la hipótesis alternativa.

b. Empleando el error típico asintótico basado en la hipótesis nula.

c. Basada en la aproximación normal.

4.2.2. Prueba de hipótesis específica 1

El presente trabajo de investigación determina si existe la relación entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. Se realizó la correlación Chi cuadrada de Pearson, para ello en primer término se calcularon el estadístico de la variable planificación financiera:

Tabla 10. Desviación Estándar de Estados Financieros Proyectados

	N	Media	Desviación estándar
Estados Financieros Proyectados	20	3,55	0,605
N válido(por lista)	20		

Luego se categorizaron los puntajes obtenidos en la escala de Likert en tres categorías en función a puntos de corte en media $\pm 3,55$ desviaciones estándar seleccionadas basadas en casos explorados en la muestra obtenida, obteniendo para variable gestión del talento humano:

Tabla 11. Resultado Baremo Estados financieros proyectados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Erróneo Estados Financieros Proyectados.	1	5,0	5,0	5,0
Incompleto Estados Financieros Proyectados.	7	35,0	35,0	40,0
Completos Estados Financieros Proyectados.	12	60,0	60,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Lo mismo se hizo con la variable Financiamiento Interno:

Tabla 12. Desviación estándar de estados financieros proyectados.

	N	Media	Desviación estándar
Estados Financieros Proyectados	20	3,70	0,571
N válido(por lista)	20		

De la tabla anterior se construyó el baremo:

Tabla 13. Resultado Baremo Financiamiento interno

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Bajo nivel en financiamiento interno.	7	35,0	35,0	35,0
	Regular nivel en financiamiento interno.	12	60,0	60,0	95,0
	Buen nivel en financiamiento interno.	1	5,0	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Para realizar el contraste de hipótesis, los pasos fueron:

Formulación de hipótesis:

H₁: Si existe relación significativa entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

Elección del estadístico de prueba

La prueba χ^2 de Pearson es una prueba no paramétrica que se utiliza para probar la independencia de dos variables entre sí, mediante la presentación de los datos en tablas de contingencia. Es muy importante reconocer que, en este contexto, la palabra contingencia se refiere a dependencia, pero esto sólo es una dependencia estadística.

Por lo tanto, el estadístico de prueba elegido es la prueba χ^2 de Pearson. Lo cual es

igual:
$$\chi^2 = \sum \frac{[E-O]^2}{E}$$

Con $(r-1)$ y $(c-1)$ grados de libertad, donde r es el número de filas y c el número de columnas en la tabla.

Definición del nivel de significancia, valor crítico y regla de decisión

El nivel de significancia usado fue $\alpha=0.05$; en una prueba de independencia de una tabla de contingencia, la región crítica se localiza sólo en la cola derecha, consecuentemente el valor crítico $\chi^2_{\alpha=0.05} = 9.488$ como se aprecia en la figura:

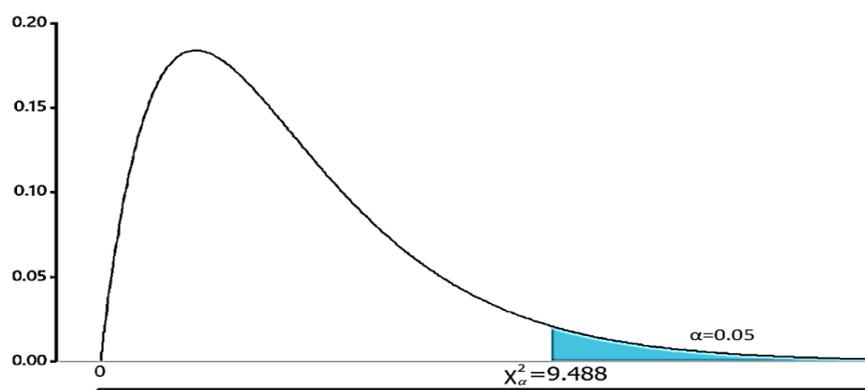


Figura 18. Nivel de significancia y regla de decisión.

- La H_0 no se rechaza si: $\chi_o^2 > \chi_c^2$
- La H_0 se rechaza si: $\chi_o^2 \leq \chi_c^2$

Cálculo del coeficiente de correlación y estadístico de prueba

Para determinar el estadístico de prueba procesamos las dos tablas baremos y se determina el estadístico de prueba, para ello se utilizó el software estadístico SPSS versión 24. Obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 14. Tabla Cruzada de estados financieros proyectados (Agrupada)* financiamiento interno (Agrupada)

		Financiamiento Interno			Total
		Erróneo financiamien to interno	Incompleto financiamien to interno	Completo financiamient o interno	
Estados Financieros Proyectados	Erróneos Estados Financieros Proyectados	1	0	0	1
	Incompletos Estados Financieros Proyectados	6	1	0	7
	Completos Estados Financieros proyectados	0	11	1	12
Total		7	12	1	20

De la tabla anterior determinamos el estadístico de prueba:

Tabla 15. Prueba Chi Cuadrada hipótesis específico 1

	Valor	Gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson.	16,261 ^a	4	,003
Razón de verosimilitudes.	20,323	4	,000
Asociación lineal por lineal.	12,386	1	,000
N decasos válidos	20		

Nota: a. 8 casillas (88,9%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 05.

Como se puede apreciar en la tabla el valor crítico Chi-cuadrado de Pearson es

$$X_{\alpha=0.05}^2 = 9.488$$

Decidir si H_0 se acepta o se rechaza.

Como $X_{c=4}^2 = 16.261 > X_{\alpha=0.05}^2 = 9.488$, entonces rechazamos la H_0 .

Conclusión

Existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que si existe relación significativa entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. La fuerza de la correlación gamma es de 1,000 el cual indica una correlación perfecta.

Tabla 16. Medidas simétricas hipótesis específica 1

		Valor	Error típ. asint. ^a	Taproximad a	Sig. aproximada
Ordinal por ordinal.	Gamma	1,000	,000	6,782	,000
	Correlación de Spearman	,870	,078	7,484	,000 ^c
Intervalo por intervalo.	R de Pearson	,807	,064	5,806	,000 ^c
N decasos válidos		20			

a. Asumiendo la hipótesis alternativa.

b. Empleando el error típico asintótico basado en la hipótesis nula.

c. Basada en la aproximación normal.

4.2.3. Prueba de hipótesis específica 2

El presente trabajo de investigación determina si existe la relación entre la Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. Se realizó la correlación Chi cuadrada de Pearson, para ello en primer término se calcularon el estadístico de la variable planificación financiera:

Tabla 17. Desviación Estándar de inversión de capital.

	N	Media	Desviación estándar
Inversion de Capital	20	3,80	0,768
N válido(por lista)	20		

Luego se categorizaron los puntajes obtenidos en la escala de Likert en tres categorías en función a puntos de corte en media $\pm 3,80$ desviaciones estándar seleccionadas basadas en casos explorados en la muestra obtenida, obteniendo para variable gestión del talento humano:

Tabla 18. Resultado Baremo de inversión de capital

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo nivel en Inversión de Capital	8	40,0	40,0	40,0
Regular nivel Inversión de Capital	8	40,0	40,0	80,0
Buen nivel en Inversión de Capital	4	20,0	20,0	100,0
Total	20	100,0	100,0	

Tabla 19. Financiamiento Interno* Inversión de Capital

	N	Media	Desviación estándar
Inversion de Capital	20	3,70	0,571
N válido(por lista)	20		

De la tabla anterior se construyó el baremo:

Tabla 20. Tabla de frecuencia variable financiamiento interno de la hipótesis específica 2

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	Bajo nivel en financiamiento interno.	7	35,0	35,0
	Regular nivel en financiamiento interno.	12	60,0	95,0
	Buen nivel en financiamiento interno.	1	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

Para realizar el contraste de hipótesis, los pasos fueron:

Formulación de hipótesis:

H₁: Si existe relación significativa entre la Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

Elección del Estadístico de Prueba

La prueba χ^2 de Pearson es una prueba no paramétrica que se utiliza para probar la independencia de dos variables entre sí, mediante la presentación de los datos en tablas de contingencia. Es muy importante reconocer que, en este contexto, la palabra contingencia se refiere a dependencia, pero esto sólo es una dependencia estadística.

Por lo tanto, el estadístico de prueba elegido es la prueba χ^2 de Pearson. Lo cual es

igual:
$$\chi^2 = \sum \frac{[E - O]^2}{E}$$

Con (r-1) y (c-1) grados de libertad, donde r es el número de filas y c el número de columnas en la tabla.

Definición del nivel de significancia, valor crítico y regla de decisión

El nivel de significancia usado fue $\alpha=0.05$; en una prueba de independencia de una tabla de contingencia, la región crítica se localiza sólo en la cola derecha, consecuentemente el valor crítico $\chi^2_{\alpha=0.05} = 9.488$ como se aprecia en la figura:

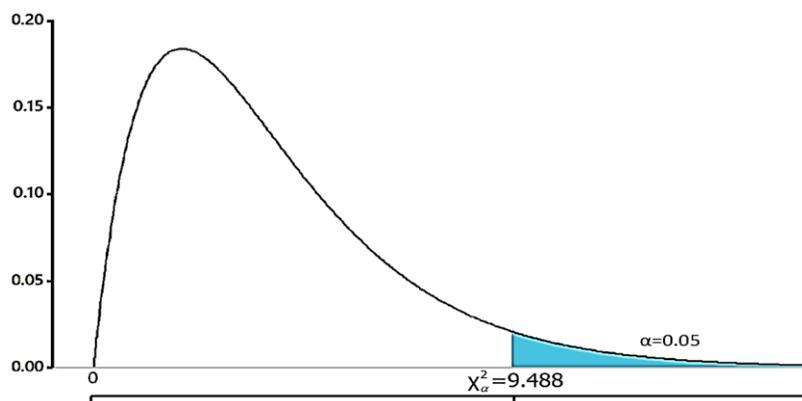


Figura 19. Nivel de significancia y regla de decisión.

- La H_0 no se rechaza si: $\chi^2_o > \chi^2_c$
- La H_0 se rechaza si: $\chi^2_o \leq \chi^2_c$

Cálculo del estadístico de prueba

Para determinar el estadístico de prueba procesamos las dos tablas baremos y se determina el estadístico de prueba, para ello se utilizó el software estadístico SPSS versión 24. Obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 21. Tabla Cruzada de Inversión de capital (Agrupada)* financiamiento interno (Agrupada)

		Financiamiento Interno(Agrupada)			Total
		Erróneo financiamiento interno	Incompleto financiamien to interno	Completo financiamient o interno	
Inversión de Capital(Agru pada)	Erróneo Inversión de Capital.	5	3	0	
	Incompleta Inversión de Capital.	2	5	1	
	Completa Inversión de Capital.	0	4	0	
Total		7	12	1	

De la tabla anterior determinamos el estadístico de prueba:

Tabla 22. Prueba Chi Cuadrada hipótesis específico 2

	Valor	gl	Sig. (bilateral)	asintótica
Chi-cuadrado de Pearson.	6,607 ^a	4		,158
Razón de verosimilitudes.	7,960	4		,093
Asociación lineal por lineal.	3,951	1		,047
N decasos válidos		20		

Nota: a. 9 casillas (100,0%) tienen una frecuencia esperada inferior a 5. La frecuencia mínima esperada es, 20.

Como se puede apreciar en la tabla el valor crítico Chi-cuadrado de Pearson es

$$X_{\alpha=9}^2 = 9.488$$

Decidir si H_0 se acepta o se rechaza.

Como $X_{c=9}^2 = 6.607 < X_{\alpha=9}^2 = 9.488$, entonces rechazamos la H_0 .

Conclusión

Existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que no existe relación significativa entre la Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. La fuerza de la correlación gamma es de 0,718 el cual indica una correlación perfecta.

Tabla 23. Medidas simétricas hipótesis específica 2

		Valor	Error típ. asint. ^a	T aproximada	Sig. aproximada
Ordinal por ordinal	Gamma	,718	,163	3,105	,002
	Correlación de Spearman	,487	,146	2,368	,029 ^c
Intervalo por intervalo	R de Pearson	,456	,129	2,174	,043 ^c
N decasos válidos		20			

a. Asumiendo la hipótesis alternativa.

b. Empleando el error típico asintótico basado en la hipótesis nula.

c. Basada en la aproximación normal.

4.3. Discusión de Resultados

En la presente investigación el objetivo general fue: Determinar la relación que existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. En la contratación de hipótesis se pudo conocer que $X^2_{c=12.616} > X^2_{\alpha=9.488}$, entonces rechazamos el H_0 . Concluyendo que existe relación directa entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

Coincidiendo así con la investigación realizada por Marcial (2011), quien realizó la tesis que lleva por título: Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa especialista en seguridad privada, periodo 2010, el cual fue presentada a la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.

Esta investigación fue formulado por el cambio de las leyes en el servicio de seguridad privada con el apareamiento del mandato y sus repercusiones en el servicio laboral en las tercerizadoras ahora llamadas empresas de servicios complementarios.

Asimismo, dentro de los motivos principales para realizar la presente investigación, son: los cambios que la compañía ha sufrido por la renovación de la Carta Magna del Ecuador. Además, el motivo de escoger la empresa fue a que se tuvo la apertura suficiente por parte de sus directivos y también porque presenta ciertos conflictos en su manejo financiero y de alguna manera se aportara para su mejoramiento.

De igual forma Haime (2005) (p. 45) menciona; determinar cuáles serán los recursos necesarios para emprender y desarrollar eficientemente las actividades de la empresa, conjuntamente con la definición de las fuentes de financiamiento de los proyectos para allegarse oportuna, suficiente económicamente los recursos que los pueda llevar a cabo, es una de las principales funciones del ejecutivo financiero. Esta actividad está encaminada al análisis de las acciones que generen valor agregado y la capacidad de generación de flujos de efectivo libres dentro de la organización.

En cuanto al objetivo específico 1: Analizar la relación que existe entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. Luego de haber realizado la contratación de la hipótesis se conoció que el $X^2_{c=16.261} > X^2_{\alpha=9.488}$, entonces rechazamos

el Ho. Concluyendo que existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que si existe relación significativa entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

Así podemos coincidir con la investigación realizada por Romero (2013), dicha investigación lleva por título sobre una planificación financiera de la organización que se dedica a brindar servicio denominado “System Loja”, de la ciudad de Loja en el periodo 2012-2016, Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador.

En su investigación el autor efectuó para cumplir con uno de los requisitos que le pueda servir para obtener el título de Ingeniero de Contabilidad el cual se desarrolló de conformidad a las normas generales de la especialidad profesional de Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Nacional de Loja, Ecuador.

En este contexto concluye que la planificación financiera aplicada a la empresa de servicios “System Loja”, demuestra que una vez elaborado el pronóstico de ventas se observa una gran rentabilidad para la empresa; seguidamente tenemos la determinación y análisis del Presupuesto del Efectivo en donde se muestra el efectivo proyectado el mismo que puede ser utilizado en actividades de operación y financiamiento.

En tal sentido se puede señalar que la planificación financiera se encarga de juntar el plan estratégico con los estados financieros. Es así que los estados financieros proyectados, o como se conocen comúnmente, estados pro forma, más el flujo de tesorería, permiten medir el impacto esperado de las estrategias adoptadas.

El objetivo específico 2: Establecer la relación que existe entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. De nuestros resultados se logró conocer que el $X^2_{c=}$ $6.607 < X^2_{\alpha=}$ 9.488 , entonces rechazamos la H_0 . Concluyendo que existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que no existe relación significativa entre la Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.

De igual forma Lazo & Henríquez (2013), realizó la investigación titulada: Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible de la empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo, dicho trabajo fue presentado a la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.

El autor en su investigación determinó la confirmación de nuestra hipótesis, la propuesta de un Plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa debido a que éste orienta la generación de rentabilidad en el periodo de tiempo propuesto; así mismo, ayuda a tomar decisiones acertadas, y a evaluar la funcionabilidad de cada uno de los procesos.

De donde se concluye que, gracias a la realización de un diagnóstico del Estado Situacional de la Empresa, se pudo determinar que la dificultad más significativa que tiene es la poca demanda de sus servicios, por lo que ha sido la causa principal por la cual la rentabilidad y la productividad causaron problemas en la gestión financiera y económica en los últimos periodos. Por este motivo se implementa un nuevo servicio, Suite de Novia.

En cuanto al análisis financiero se realizó el análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Así mismo se aplicaron ratios de liquidez, de rentabilidad, de

endeudamiento y de rotación. Se efectuó un análisis económico aplicando indicadores como el Valor Actual Neto y la Tasa Interna de Retorno. Asimismo, luego de haber recolectado información a través del uso de instrumento de investigación (entrevistas, encuestas, etc.), se hizo posible el análisis y la evaluación de los Estados Financieros para determinar las principales deficiencias e inconvenientes de la empresa, después de proponer el servicio antes mencionado se obtiene una alta rentabilidad lo cual es demostrado en el desarrollo de esta investigación.

Por otro lado, podemos mencionar a Morales & Morales (2014), (p. 7) en donde menciona que la planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. El cual pretende con su investigación las necesidades futuras que tiene toda empresa de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa.

En conclusión, se puede decir que la planeación financiera es el camino que debe seguir toda organización para poder tener éxito y poder alcanzar sus objetivos estratégicos, teniendo objetivo principal incrementar sus ingresos, la rentabilidad, fijarse niveles de ventas, lograr ser una empresa sostenible y duradera.

Finalmente podemos concluir que el trabajo de investigación que se propone beneficiará a la Institución Educativa Privada Sagrada Familia de la provincia de Chupaca en el año 2017, porque al conocer la relación de Planificación financiera y Financiamiento interna se mejorará los resultados para la empresa, recalando que un buen planeamiento favorable arroja como resultados una buena gestión, contribuyendo con el incremento de la rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo.

Conclusiones

1. Respecto a la hipótesis general, el cual es: Existe relación directa entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017. Se ha determinado una relación directa entre ambas variables, se pudo conocer que $X_{(c)}^2 12.616 > X_{(a)}^2 9.488$, entonces rechazamos la H_0 , es decir, al mejorar la planificación financiera es posible que mejore el financiamiento interno en la institución. A su vez esta mejora pueda repercutir en la reducción de costos y no se vea afectada la rentabilidad de la institución.
2. Respecto a las hipótesis específicas, se ha determinado que los Estados Financieros Proyectados tiene una relación directa con el Financiamiento Interno, existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que si existe relación significativa; es de decir, las proyecciones pueden repercutir en el financiamiento de la Institución Educativa Privada Sagrada Familia. Asimismo, la dimensión Inversión de Capital no tiene una relación directa con el financiamiento interno, que existe suficiente evidencia muestral que nos permite afirmar a un nivel de significancia del 5% que no existe relación significativa.
3. Respecto a las bases teóricas presentado en el capítulo II, se pudo concluir que en la actualidad las variables; la planificación financiera y el financiamiento interno son aspectos estudiados con la intención de mejorar las herramientas del manejo y control del efectivo. Además, esto contribuye que la institución pueda mejorar su rentabilidad, tomando en cuenta que las dos variables estudiadas están relacionadas a otros factores de la empresa.
4. Asimismo, en cuanto a la experiencia que se tuvo con los encuestados en la institución educativa, la mayoría de los colaboradores no tienen conocimiento sobre Planificación Financiera y financiamiento interno. Esto permite visualizar que la Directora no toma

conciencia en cuanto a la importancia del manejo del efectivo y también la falta de reuniones no permita ver el involucramiento sobre la situación de la institución y sobre los planes de mejora.

5. Por otro lado, se observa la ineficiencia en la Planificación Financiera al no contar con los procedimientos y herramientas de inversión (verificar, controlar, supervisar los recursos financieros de la institución), Por ello, la organización requiere urgentemente una reestructuración o capacitación, de manera que el encargado de llevar los estados financieros se ocupe de todo el proceso básico de la planeación y el financiamiento, así como de mejorar los estatutos que permita un adecuado manejo del efectivo.

Recomendaciones

1. Se realizan las recomendaciones según las observaciones que se identificaron en el estudio con la finalidad de mejorar en los procesos de planificación financiera y el financiamiento interno. Como ya se ha demostrado, la relación entre planificación financiera y financiamiento interno. Por esta razón, se recomienda a la Dirección de la Institución Educativa, realizar reuniones permanentes que permitan determinar los parámetros de manejo y control del efectivo, de esta manera mejorar en forma continua las herramientas de planificación; también determinar los procesos de financiación e inversión ya que ayudara la prevención de sorpresas futuras.
2. Además, se recomienda a los directivos, establecer las tres fases importantes que son: planear, ejecutar, verificar, que son aspectos que implican en el financiamiento e inversión ya que es de vital importancia para minimizar el riesgo y ejecutar las oportunidades de mejora.
3. También, se recomienda evaluar constantemente los gastos y costos ya que constituyen un instrumento básico para realizar el análisis interno de la empresa y la toma de decisiones que generen ventajas competitivas sobre el entorno financiero y la competencia.
4. Se recomienda al lector poder realizar investigaciones de este tema, ya que para los antecedentes fue difícil encontrar investigaciones con esta característica. De esa manera se podría tener un mejor sustento para futuras investigaciones, con la finalidad de que existan más teorías y generar otras dimensiones de estudio para estas dos variables.
5. Respecto a los futuros investigadores sobre planificación financiera y el financiamiento interno, se recomienda propiciar investigaciones aplicativas como por ejemplo crear un plan financiero para una empresa, que involucren la relación de estas variables con otras.

Así, poder dar a conocer la importancia de estas variables que están relacionadas y ver el impacto positivo tiene la planificación financiera.

Referencias

- Ixchop , D. E. (2014). Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confección de la Ciudad de Mazatenango. Tesis, Quetzaltenango. Recuperado el 02 de Febrero de 2017, de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Kong , J. A., & Moreno, J. M. (2014). Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Príodo 2010-2012”. Tesis, Chiclayo. Recuperado el 02 de Abril de 2017, de http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Villaorduña, A. C. (204). Efectos del Financiamiento En La Gestión de las Empresas de Servicios en Lima Metropolitana. Tesis, Lima. Recuperado el 02 de Abril de 2017, de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1139/1/villaordu%C3%B1a_c.pdf
- Aguilar, V. (Setiembre de 2017). El Comercio. Recuperado el Jueves de Diciembre de 2017, de El Comercio: <https://elcomercio.pe/opinion/columnistas/porcentaje-educacion-ivan-alonso-noticia-458234>
- Aquije Casanova, I. (28 de Noviembre de 2012). Efectos de las marcas genéricas en el comportamiento de los consumidores de Lima Metropolitana . Lima, Perú: Universidad San Martín de Porres. Obtenido de https://issuu.com/ivanaquije/docs/tesis_marcas_genericas

- Aráuz Limaico, A. (Enero de 2014). Análisis del posicionamiento de la marca Sumag Maki de la Cámara Artesanal de Pichincha. Sangolqui, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/8465>
- Arellano, R. (2010). Marketing: Enfoque América Latina : El marketing científico aplicado a Latinoamérica. México: Pearson Educación.
- Balsa, M. S. (2013). Efectos de la Planificación Financiera en los Presupuestos de las Empresas Inmobiliarias de Lima Metropolitana - período 2012. Tesis. Tesis, USMP, Lima-Perú. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/655/3/balsa_ms.pdf
- Bravo, R., Matute, J., & Pina, J. (2011). Efectos de la imagen corporativa en el comportamiento del consumidor. Un estudio aplicado a la banca comercial. INNOVAR. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81822453004>
- Cáceres , J., & Vega , C. (2008). Posicionamiento y Determinación del mercado objetivo potencial de Dimarsa S.A. Puerto Montt, Chile: Universidad Austral de Chile. Obtenido de <http://cybertesis.uach.cl/tesis/uach/2008/bpmfec118p/doc/bpmfec118p.pdf>
- Carrasco, S. (2007). Metodología de la investigación científica. Lima: San Marcos.
- Carrasco, S. (2008). Metodología de la investigación científica. Lima, Perú: San Marcos.
- Carrasquel, V., & Salazar, M. (Septiembre de 2009). Estrategia comunicacional para consolidar el posicionamiento de la marca café Yocoima. Caracas, Venezuela: Universidad Católica Andrés Bello. Obtenido de <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/>

- Chaparro, H. (10 de Abril de 2014). Nueva generación de consumidores en provincias exige más calidad en sector retail. Gestión. Obtenido de <http://gestion.pe/tendencias/nueva-generacion-consumidores-provincianos-exigen-mas-calidad-sector-retail-2094162>
- Cibrán, P., Prado, C., Crespo, M. Á., & Huarte, C. (2013). Planificación Financiera (Primera ed.). Madrid, Madrid: Esic Editorial. Recuperado el Lunes de Marzo de 2017, de https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=planificacion+financiera+sus+conceptos&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=planificacion%20financiera%20sus%20conceptos&f=false
- Cordova Baldeón , I. (2013). El proyecto de investigación cuantitativa. Lima : Editorial San Marcos.
- Coronado , F., & Yupanqui, D. (2014). Posicionamiento de marcas de calzado para mujeres entre 20–26 años en la ciudad de Chiclayo. Chiclayo, Perú: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/143>
- Correa, J. A., Ramírez, L. J., & Castaño, C. E. (11 de Junio de 2010). La importancia de la Planeación Financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto. Recuperado el 06 de Marzo de 2017, de Revista Facultad de Ciencias Económicas: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90920479010>
- Cruz, J., & Gómez, M. (2015). Comportamiento del consumidor y Posicionamiento de marca: Estudio de caso en el sector calzado de la ciudad de Manizales. Manizales, Colombia: Universidad de Manizales. Obtenido de <http://ridum.umanizales.edu.co:8080/xmlui/handle/6789/2409>

Dávila, F. (16 de Diciembre de 2014). PuroMarketing. Obtenido de <http://www.puromarketing.com/>

Frenk , A. (28 de Julio de 2014). nielsen. Obtenido de <http://www.nielsen.com/pe/es.html>

Galeano, P., & Tinjacá, J. F. (09 de Marzo de 2012). Gerencia Financiera. Obtenido de Planeacion Estrategica FInanciera: <http://planeacionestrategicafinanciera.blogspot.pe/>

Garcia, J., & Solé, L. (24 de Julio de 2012). IL3-UB. Obtenido de <http://www.il3.ub.edu/blog/impacto-de-las-nuevas-tecnologias-en-el-comportamiento-de-los-consumidores/>

Gortari, E. (1981). El Metodo de las Ciencias. Nociones Preliminares. México: Editorial Grijalbo.

Haime, L. (2005). Planeaion Financiera en la empresa moderna. Isef Empresa Lider. Recuperado el Lunes de Marzo de 2017, de Planeaion Financiera en la empresa moderna: https://books.google.com.pe/books?id=zrjKBSptgdcC&printsec=frontcover&dq=planificac ion+financiera&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=planificacion%20financiera&f=false

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación. México D.F., México: Mc Graw Hill.

Herrero, j. (2006). Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa. Madrid España: Tromson Editores Spain.

Instituto de Investigación El Pacifico. (2004). Dirección y Gestion Financiera Estrategias Empresariales (2004 ed., Vol. II). (A. Rojas Buleje, Ed.) Lima: Instituto de Investigación El Pacifico.

- Jácome Noboa , D. (2015). Estudio del comportamiento del consumidor de calzado Crocs para la formulación de estrategias de marketing para la empresa Semper de Ecuador S.A. en la ciudad de Quito a partir del 2014. Quito, Ecuador: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/778>
- Kloter, P., & Keller, K. (2006). Dirección de Marketing. México: Pearson Educación.
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2013). Fundamentos del Marketing. México: Pearson Educación.
- Lane Keller, K. (2008). Administración estratégica de marca Branding. México: Pearson Educación.
- Lazo, C. D., & Henríquez, S. M. (2013). Propuesta de un Plan Financiero y su Influencia en el Crecimiento Sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa de la ciudad de Trujillo. Tesis, Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de <http://docplayer.es/15431545-Universidad-privada-antenor-orrego-facultad-de-ciencias-economicas-escuela-academico-profesional-de-contabilidad.html>
- Lira, P. (Miércoles de Octubre de 2013). La planificación financiera. Gestión, pág. 1. Obtenido de Planificación Financiera: <http://blogs.gestion.pe/deregresoalobasico/2013/10/la-planificacion-financiera.html>
- López, G. d. (2012). La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Ambatol. Universidad Técnica de Ambatol, Ambatol, Ecuador. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1848/1/TA0144.pdf>
- Marcial, F. E. (2011). La Planificación Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Especializada en Segurisas en el año 2010. Tesis, Universidad Técnica de

- Ambato,Ecuador., Ecuador. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de [file:///C:/Users/usuario/Downloads/TA0190%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/usuario/Downloads/TA0190%20(4).pdf)
- Morales, A., & Morales, J. A. (2014). Planificacion Financiera (Primera ed.). (V. Estrada Flores, Ed.) Mexico: Grupo Editorial Patria. Recuperado el Lunes de Marzo de 2017, de <http://www.editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez , A. (2014). Metodología de la Investogación. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). Metodología de la investigacion. Colombia: Ediciones de la U.
- Quintero, J. C. (2009). Planificacion Financiera-Emprestur S.A. Recuperado el 08 de Marzo de 2017, de Planificacion financiera-Emprestur S.A.: <http://www.eumed.net/ce/2009b/jcqp3.htm>
- R, H., Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). Metodologia de la investigacion. mexico: Mc Graw Hille Ducation.
- Ríos Burga, G. (2014). Posicionamiento de la marca deportiva Adidas comparada con Nike, Reef, Billabong y Rip Curl en la zona norte del Perú 2013. Chiclayo, Perú: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Obtenido de <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/139>
- Rivera, J., Arellano, R., & Molero , V. (2013). Conceptos generales del comportamiento del consumidor. En J. Rivera, R. Arellano, & V. M. Molero, Conducta del consumidor. Madrid, España: ESIC EDITORIAL.
- Rodríguez, A. (2008). Modelizacion Financiera Aplicada Modelo de Planificacion Financiera con Excel (Primera ed.). (F. García Tomé, Ed.) Madrid, La Fuente. Mostoles, Madrid (España):

Delta. Recuperado el Lunes de Marzo de 2017, de https://books.google.com.pe/books?id=gsggCwoUJ-gC&pg=PA17&dq=planificacion+financiera&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=planificacion%20financiera&f=false

Romero, M. d. (2013). Planificacion Financiera en la Empresa de Servicio de la ciudad de Loja en el periodo 2012-2016. Tesis, Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2337/1/tesis%20maribel.pdf>

Salazar Toro, K., & Salazar Toro, R. (2015). Influencia de la Nueva Imagen Corporativa en el Comportamiento del consumidor del Hipermercado Plaza Vea-Real Plaza del distrito de Trujillo 2015. Trujillo, Perú: Universidad Privada Antenor Orrego. Obtenido de <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/1460>

Schiffman , L., & Kanuk, L. (2010). Comportamiento del consumidor: cambios y desafíos . En L. Schiffman, & L. Kanuk, Comportamiento del consumidor (pág. 05). México, México: Pearson Educación .

Sifuentes, Y. (Septiembre de 2011). El comportamiento de compra del consumidor en las franquicias del municipio Valera Estado Trujillo. Caso: Mc Donald´s. Venezuela: Universidad de Los Andes. Obtenido de <http://www.bdigital.ula.ve/index.php/documento/detalledocumento/4359>

Solano, Y. E. (2013). La planificación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cacpe Macará, periodo 2012-2014. Tesis, Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador. Recuperado el Viernes de Marzo de 2017, de

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1951/1/Tesis%20Corregida%20Yessinia%20Solano.pdf>

Tuesta, D. (Diciembre de 2016). Riesgos e Incertidumbres globales para el 2017. Recuperado el 06 de Marzo de 2017, de Mirador Economico: <http://semanaeconomica.com/mirador-economico/2016/12/29/riesgos-e-incertidumbres-globales-del-2017/>

Vallejo , C. (12 de Octubre de 2010). EOI. Obtenido de <https://www.eoi.es/>

Vildósola Basay, M. (2009). Gerencia de Marketing. Lima: Fondo Editorial de la UNMSM.

Apéndices

Apéndice A: Matriz de Consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Problema General</p> <p>¿Qué relación existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?</p> <p>Problemas Específicos</p> <p>¿Qué relación existe entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?</p> <p>¿Qué relación existe entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar la relación que existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>Analizar la relación que existe entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p> <p>Establecer la relación que existe entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p>	<p>Hipótesis General</p> <p>H1: Existe relación directa entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p> <p>HO: No existe relación alguna entre Control Interno y Gestión financiera en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p> <p>Hipótesis Específicas</p> <p>Existe relación directa entre los Estados Financieros Proyectados y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p> <p>Existe relación directa entre Inversión de Capital y el Financiamiento Interno en la Institución Educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017.</p>	<p>Variable X</p> <p>Planificación Financiera</p> <p>Dimensiones:</p> <p>1: Estados Financiero Proyectados</p> <p>2: Inversiones de capital</p> <p>Variable Y:</p> <p>Financiación Interno</p> <p>Dimensiones:</p> <p>1: Las reservas</p> <p>2: Las amortizaciones</p>	<p>Método General</p> <p>Método científico</p> <p>Tipo de Investigación</p> <p>Por finalidad: Básica</p> <p>Por la naturaleza de datos: Cualitativa</p> <p>Por el Tiempo en la toma de datos: Transeccional</p> <p>Diseño: No experimental</p> <p>Nivel de Investigación</p> <p>Nivel correlacional</p> <p>Diseño de Investigación</p> <p>Será diseño no experimental</p> <p>Población y Censo</p> <p>La población y censo accesible de la investigación estará conformada por la misma población. Trabajadores con facultad de decisión, con más de un año de antigüedad de ambos sexos de la institución educativa Privada Sagrada Familia en la provincia de Chupaca en el año 2017</p> <p>Técnicas de Recolección de Datos</p> <p>Técnica: Encuesta (Escala tipo Likert)</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

Apéndice B: Guía de Entrevista aplicada a la institución.

GUIA DE ENTREVISTA

Buenos días, Soy egresada de la carrera de Administración y Finanzas de la Facultad Ciencias Administrativas, me encuentro realizando la tesis titulada “Planificación Financiera y Financiación Interno en la I.E.P Sagrada Familia en la Provincia de Chupaca en el año 2017” por tal motivo realizo esta guía de entrevista, que tiene como objetivo determinar si existe Planificación Financiera en la Institución Educativa Particular Sagrada Familia, para lo cual consta de 13 Ítems y son las siguientes:

1. ¿La empresa cuenta con un profesional que se encarga de llevar sus registros de comprar, venta y pagos de personal?
2. ¿Su empresa cuenta con financiamiento externo (terceros)?
3. ¿Su empresa cuenta con un área dedicada a la financiación?
4. ¿Qué uso les da a las utilidades de la empresa?
5. ¿Cada cuánto tiempo se reúnen los Directivos para ver temas económicos de la empresa?
6. ¿La empresa cuenta con un plan de contingencia financiera ante la captación de ingresos?
7. ¿La empresa realiza algún depósito de reserva, para cualquier imprevisto?
8. ¿La empresa cada cuanto tiempo invierte en infraestructura o en equipamiento?
9. ¿La empresa presupuesta sus gastos mensuales?
10. ¿Cuenta con presupuesto de caja chica para gastos menores?
11. ¿Qué medidas tomarías ante un déficit o pérdida en la empresa?
12. ¿Qué tiempo de vida útil le dan a sus maquinarias y equipos y como hacen para sustituirlos por otros nuevos?
13. ¿Utilizan información financiera para tomar decisiones, para el control gerencial?



Maria Del Carmen Hernández Zegarra
 DIRECTORA
 DNI: 20056425

Apéndice C: Declaración de las PDT.



FICHA RUC : 10200564257 HERNANDEZ ZEGARRA MARIA DEL CARMEN

Número de Transacción : 46364982
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: HERNANDEZ ZEGARRA MARIA DEL CARMEN
Tipo de Contribuyente	: 02-PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Fecha de Inscripción	: 19/05/2017
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/05/2017
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0133 - I.R. JUNIN-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 24/06/2017
Comprobantes electrónicos	: RECIBO POR HONORARIO (desde 24/06/2017)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 1	: 8510 - ENSEÑANZA PREESCOLAR Y PRIMARIA
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: 99- PROFESION U OCUPACION NO ESPECIFICADA
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 64 - 964638722
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: NANA_MARICARMEN@HOTMAIL.COM
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Departamento	: JUNIN
Provincia	: CHUPACA
Distrito	: CHUPACA
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: JR. ANDREA ARAUCO
Nro	: 270
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: 2 CDRAS PQ PRINCIPAL
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: PROPIO

Datos de la Persona Natural	
Documento de Identidad	: DNI 20056425
Cond. Domiciliado	: DOMICILIADO
Fecha de Nacimiento o Inicio Sucesión	: 25/08/1972
Sexo	: Femenino
Nacionalidad	: PERUANA
País de procedencia	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/05/2017	-	-	-
RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPIA	01/05/2017	-	-	-
RENTA-4TA. CATEGOR.-CTA.PROPIA	01/05/2017	-	-	-

Importante
Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás
La SUNAT podrá confirmar el domicilio fiscal de los inscritos

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:30/12/2017
Hora:10:14

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 827305174-11
 Fecha: 2017-08-17 15:00:25

Datos de la Declaración

RUC: 10200564257
 Nombre o Razón Social: HERNANDEZ ZEGARRA MARIA DEL CARMEN
 Formulario: 0621-PDT IGV-RENTA MENSUAL-IEV
 Periodo: 07/2017
 Rectificatoria: No

Detalle de Tributos			
Tributos	Deuda	Pago	
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA		0	0
RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPIA		50	0
Totales		S/. 50	S/. 0

SUNAT DECLARACION	PDT IGV-RENTA MENSUAL		Copia para el
	Período 07-2017		Contribuyente (Pag. 1)
PAGO 621	RUC	10200564257	
	RAZON SOCIAL	HERNADEZ ZEGARRA, MARIA DEL CARMEN	

IGV VENTAS

		IGV CUENTA PROPIA		
		BASE	TRIBUTO	
GRAVADAS	Ventas Netas	100	0	
	Descuentos Concedidos y/o devoluciones de Ventas	102	0	
	Ventas asumidas por el estado	124	103	
	Desc. Concedidos y/o Dev. Ventas (Vta. asumidas por estado)	126	125	
	Ventas de bienes (ley 27037 inc. 11.1, 12.1, 12.3 y 12.4)	160	128	
	Descuentos y devoluciones (ley 27037)	162	161	
	Exportaciones	Facturadas en el periodo	106	163
		Embarcadas en el periodo	127	
	Ventas no Gravadas (Sin Considerar exportaciones)	105	3,320	
	Ventas no Gravadas (Sin efecto en ratio)	109		
	Otras ventas (inciso ii), numeral 6.2 - art. 6 del Reglamento	112		
	Total		131	0

IGV COMPRAS

			IGV CUENTA PROPIA	
			BASE	TRIBUTO
NO GRAVADAS	Destinada a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	107	0
	Destinada a ventas gravadas y no gravadas	Compras Netas	110	108
	Destinada a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	113	111
	Destinadas a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	114	115
	Destinadas a ventas Gravadas y no gravadas	Compras Netas	116	117
	Destinadas a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	119	
NO GRAVADAS	Internas	Compras Netas	120	
	Importadas	Compras Netas	122	
TOTAL				
CREDITO FISCAL ESPECIAL			178	0
OTROS CREDITOS			172	
OTROS CREDITOS IVAP			169	
Coeficiente			173	

SUNAT DECLARACION	PDT IGV-RENTA MENSUAL		Copia para el
	Periodo 07-2017		Contribuyente (Pag. 2)
PAGO 621	RUC	10200564257	
	RAZON SOCIAL	HERNADEZ ZEGARRA, MARIA DEL CARMEN	

PAGOS A CUENTA DE RENTA

Impuesto a la renta 3ra categoría			
	Coficiente - Art. 85° inc. a)	380	0.0000
	Porcentaje - Art. 85° inc. b)	315	1.50
Ingreso Neto	BASE		TRIBUTOS
	301	3,320	312 50

SUSPENSION DE PAGOS A CUENTA

¿Cuenta con una Resolución aprobada y notificada de suspensión de pagos a cuenta de Renta?

Número de RI.

Fecha de Notificación

Coficiente con el cual la SUNAT le aprobó la solicitud de suspensión de pagos

361	NO
362	
363	
364	

RETENCIONES DE TRABAJADORES INDEPENDIENTES

	MONTO DE RECIBOS	MONTO DE 4TA.	MONTO IES
TOTAL	320	321	540
Otras Retenciones indep.	547	322	541

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 828222917-20
Fecha: 2017-09-18 21:34:39

Datos de la Declaración

RUC: 10200564257
Nombre o Razón Social: HERNADEZ ZEGARRA MARIA DEL CARMEN
Formulario: 0621-PDT IGV-RENTA MENSUAL-IEV
Periodo: 08/2017
Rectificatoria: No

Detalle de Tributos		
Tributos	Deuda	Pago
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA		0
RENTA-3RA. CATEGOR.-CTA.PROPIA		40
Totales		S/. 40

SUNAT DECLARACION	PDT IGV-RENTA MENSUAL		Copia para el
	Período 08-2017		Contribuyente (Pag. 1)
PAGO 621	RUC	10200564257	
	RAZON SOCIAL	HERNADEZ ZEGARRA, MARIA DEL CARMEN	

IGV VENTAS

		IGV CUENTA PROPIA				
		BASE	TRIBUTO			
G R A V A D A S	Ventas Netas	100	0	101	0	
	Descuentos Concedidos y/o devoluciones de Ventas	102		103		
	Ventas asumidas por el estado	124		125		
	Desc. Concedidos y/o Dev. Ventas (Vta. asumidas por estado)	126		128		
	Ventas de bienes (ley 27037 inc. 11.1, 12.1, 12.3 y 12.4)	160		161		
	Descuentos y devoluciones (ley 27037)	162		163		
	Exportaciones	Facturadas en el periodo	106			
		Embarcadas en el periodo	127			
	Ventas no Gravadas (Sin Considerar exportaciones)	105	2,650			
	Ventas no Gravadas (Sin efecto en ratio)	109				
	Otras ventas (inciso ii), numeral 6.2 - art. 6 del Reglamento	112				
	Total				131	0

IGV COMPRAS

			IGV CUENTA PROPIA			
			BASE	TRIBUTO		
N A C I O N A L E S	Destinada a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	107	0	108	0
	Destinada a ventas gravadas y no gravadas	Compras Netas	110		111	
	Destinada a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	113			
I M P O R T A D A	Destinadas a ventas gravadas exclusivamente	Compras Netas	114	0	115	0
	Destinadas a ventas Gravadas y no gravadas	Compras Netas	116		117	
	Destinadas a ventas no gravadas exclusivamente	Compras Netas	119			
N O G R A V A D A S	Internas	Compras Netas	120			
	Importadas	Compras Netas	122			
TOTAL						
CREDITO FISCAL ESPECIAL					178	0
OTROS CREDITOS					172	
OTROS CREDITOS IVAP					169	
Coeficiente			173		182	

SUNAT DECLARACION PAGO 621	PDT IGV-RENTA MENSUAL Período 08-2017		Copia para el Contribuyente (Pag. 2)
	RUC	10200564257	
	RAZON SOCIAL	HERNADEZ ZEGARRA, MARIA DEL CARMEN	

PAGOS A CUENTA DE RENTA

Impuesto a la renta 3ra categoría			
Coficiente - Art. 85° inc. a)	380		0.0000
Porcentaje - Art. 85° inc. b)	315		1.50
		BASE	TRIBUTO
Ingreso Neto	301	2,650	312 40

RETENCIONES DE TRABAJADORES INDEPENDIENTES

	MONTO DE RECIBOS	MONTO DE 4TA.	MONTO IES
TOTAL	320	321	540
Otras Retenciones indep.	547	322	541

CENTRO EDUCATIVO INICIAL
DE: MARIA DEL CARMEN HERNANDEZ ZEGARRA

RUC. Nro. 10200564257

B A L A N C E G E N E R A L

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
CAJA Y BANCOS	2,533.00	761.38
CLIENTES	456.00	0.00
CTAS POR COBRAR	0.00	0.00
MERCADERIAS	0.00	0.00
SUMINISTROS DIVERSOS	1,882.20	
TOTAL ACTIVO CTE.	4,871.20	761.38

<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
VALORES	0.00	0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	20,640.00	0.00
DEPREC. AMORTIZACION	-1,211.00	
CARGAS DIFERIDAS	0.00	
TOTAL ACTIVO NO CTE.	19,429.00	0.00

TOTAL ACTIVO	24,300.20	24,300.20
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
TRIBUTOS POR PAGAR		0.00
REMUNERACIONES POR PAGAR		0.00
PROVEEDORES		0.00
CTAS POR PAGAR DIVERSAS		0.00
TOTAL PASIVO CTE.		0.00
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
BENEFICIOS SOCIALES		0.00
PRESTAMO a largo plazo		0.00
TOTAL PASIVO NO CTE.		0.00
<u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL		20,640.00
CAPITAL ADICIONAL		0.00
RESULTADO ACUMULADO		1,029.70
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,869.12
TOTAL PATRIMONIO		23,538.82
TOTAL PASIVO		24,300.20
		0.00

Chupaca, 31 de Diciembre del 2016

Gerente General


Luis Abraham Garcia Perez
 C.P.C. Nro. 303 - C.P.C. Nro. 40761
 Contador Publico Categiado Certificado

CENTRO EDUCATIVO INICIAL
DE: MARIA DEL CARMEN HERNANDEZ ZEGARRA
RUC. Nro. 10200564257

ESTADOS DE PERDIDA Y GANANCIA POR FUNCIÓN

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

VENTAS NETAS	15,269.00	
		15,269.00
COSTOS DE VENTAS		0.00
UTILIDAD BRUTA	S/.	15,269.00
GASTOS DE VENTAS		-14,252.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-2,561.00
GASTOS FINANCIEROS		0.00
RESULTA DE LA OPERACIÓN	S/.	-1,544.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS DEL CUADERNO NEGRO		4,140.00
RESULTADOS ANTES DE PART. E. IMPT.		2,596.00
REPAROS TRIBUTARIOS		0.00
RESULTADOS NETOS		2,596.00
		726.88
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,869.12

Chupaca, 31 de Diciembre del 2016


Luis Abraham Garcia Pérez
C.P.C. Mkt. Nro. 303 - C.P.C.C. Nro. 10761
Contador Público Colegiado Certificado

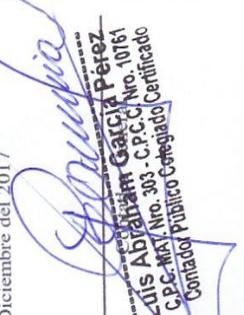
**CENTRO EDUCATIVO INICIAL
DE: MARIA DEL CARMEN HERNANDEZ ZEGARRA**

RUC. Nro. 10200564257

B A L A N C E G E N E R A L
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
CAJA Y BANCOS	3,513.80	TRIBUTOS POR PAGAR	221.90
CLIENTES	2,192.50	REMUNERACIONES POR PAGAR	0.00
PROVISION CTAS POR COBRANZA	0.00	PROVEEDORES	0.00
MATERIALES	1,351.00	CTAS POR PAGAR DIVERSAS	0.00
SUMINISTROS DIVERSOS	895.60		
<u>TOTAL ACTIVO CTE.</u>	<u>7,952.90</u>	<u>TOTAL PASIVO CTE.</u>	<u>221.90</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
VALORES	0.00	BENEFICIOS SOCIALES	0.00
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	20,640.00		
DEPREC. AMORTIZACION	-2,152.00		
CARGAS DIFERIDAS	0.00		
<u>TOTAL ACTIVO NO CTE.</u>	<u>18,488.00</u>	<u>TOTAL PASIVO NO CTE.</u>	<u>0.00</u>
		<u>PATRIMONIO</u>	
		CAPITAL	21,640.00
		CAPITAL ADICIONAL	0.00
		RESULTADO ACUMULADO	2,925.70
		RESULTADO DEL EJERCICIO	1,653.30
		<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	<u>26,219.00</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>26,440.90</u>	<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>26,440.90</u>
			0.00

Chupaca, 31 de Diciembre del 2017


Luis Abraham Garcia Pérez
 C.P.C. Nro. 303 - C.P.C. Nro. 10161
 Contador Público Colegiado Certificado

Titular

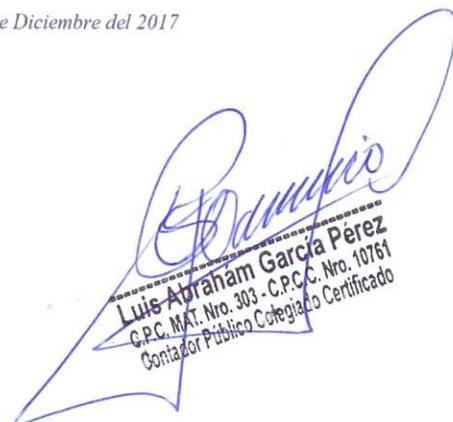
CENTRO EDUCATIVO INICIAL
DE: MARIA DEL CARMEN HERNANDEZ ZEGARRA
 RUC. Nro. 10200564257

ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIA

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

VENTAS NETAS DE SERVICIOS	18,230.00	
		18,230.00
COSTOS DE VENTAS		0.00
UTILIDAD BRUTA	<i>S/.</i>	18,230.00
GASTOS DE VENTAS DE SERVICIOS EDUCATIVOS		-17,450.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-4,263.00
GASTOS FINANCIEROS		0.00
RESULTA DE LA OPERACIÓN	<i>S/.</i>	-3,483.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS (CUADERNO NEGRO)		5,320.00
RESULTADOS ANTES DE PART. E. IMPT.		1,837.00
REPAROS TRIBUTARIOS		0.00
RESULTADOS NETOS		1,837.00
IMPUESTO A LA RENTA		183.70
UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO		1,653.30

Chupaca, 31 de Diciembre del 2017


Luis Abraham García Pérez
 C.P.C. MAT. Nro. 303 - C.P.C.C. Nro. 10761
 Contador Público Colegiado Certificado

Apéndice D: Lista de cotejo.

LISTA DE COTEJO



PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y FINANCIAMIENTO INTERNO

Soy egresada de la carrera de Administración y Finanzas de la Facultad de Ciencias Administrativas, me encuentro realizando la tesis titulada: "Planificación Financiera y Financiación Interno en la I.E.P. Sagrada Familia en la Provincia de Chupaca en el año 2017", por tal motivo realizo esta lista de cotejo, que tiene como objetivo evaluar la parte de Planeamiento Financiero y Financiamiento Interno.

Instrucción

Lee cuidadosamente cada enunciado y evalúa la planeación financiera y el financiamiento interno de la institución, en base a la siguiente lista de cotejo si las variables cumplen con las premisas del contenido; marca con una x en el recuadro en donde indica la respuesta afirmativa: SI de lo contrario marque NO.

CONTENIDO		SI	NO	OBSERVACIONES
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	¿Usted, cuenta con Estado de Situación Financiera?		X	
	¿Usted, cuenta con Estado de Resultado?		X	
	¿Usted, cuenta con Estado Proyectado?		X	
	¿Usted, cuenta con libros Contables?		X	
	¿Usted, cuenta con los análisis financieros?		X	
	¿Usted, cuenta con área de control interno?		X	
FINANCIAMIENTO INTERNO	¿Usted, cuenta con financiamiento?		X	
	¿Usted, cuenta con capitalización de utilidades?		X	
	¿Usted, cuenta con reserva de utilidades?		X	



FIRMA

1990/988

DNI

Apéndice E: Cuestionarios para diseñar el instrumento de investigación de la institución Sagrada Familia.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DATOS INFORMATIVOS:

FECHA:

LUGAR:

DEPARTAMENTO:

INSTRUCCIÓN: Marque con Una X la respuesta que considera correcta.

1.- ¿Qué nivel de Instrucción posee usted acerca de la seguridad privada?

Muy Buena ()

Buena ()

Regular ()

Mala ()

2.- Se reciben capacitaciones frecuentemente y sin importar su costo?

SI ()

NO ()

3.- Los Incentivos por parte de la Compañía en la cual trabaja son:

Muy Bueno (—)

Bueno (—)

Malo (—)

4.- ¿El sueldo que percibe es proporcional al trabajo que usted realiza?

SI ()

NO ()

5.- ¿Cree usted que si se realiza un Incremento en su salario afectaría a su estabilidad laboral?

SI ()

NO ()

6.- ¿Cuándo existe alguna eventualidad dentro de la compañía la reacción de la administración es inmediata?

SI ()

NO ()

7.- ¿Considera que la Compañía cuenta con los recursos financieros para brindar un buen servicio?

SI ()

NO ()

8.- ¿Cree que las decisiones tomadas por la administración se deben basar en información contable real?

SI ()

NO ()

9.- ¿Los accesorios de seguridad se renuevan constantemente?

SI ()

NO ()

10.- ¿Cuánto influye el precio del puesto de guardiana en la calidad del servicio que brinda la compañía?

Mucho (—)

Poco (—)

Nada (—)

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
AREA JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENTREVISTA APLICADA AL GERENTE PROPIETARIO

Nos dirigimos a usted para pedirle se digne contestar las siguientes preguntas, la misma que nos permitirá conocer la situación actual de System Loja a la vez realizar la tesis de "PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA DE SERVICIOS "SYSTEM LOJA", DE LA CIUDAD DE LOJA EN EL PERIODO 2012-2016", en la que se planteará posibles soluciones, con el objetivo de contribuir a mejorar el aspecto económico –financiero o administrativo de la empresa.

DATOS GENERALES:

1. Identificación de la Entidad

Nombre de la Institución:

Nombre del Gerente:

Número del RUC:

Horario de Trabajo:

Dirección:

Teléfono:

2. ¿Cuál fue el capital con el que inicio sus actividades?

3. La empresa posee:

Misión	SI ()	NO ()	Visión	SI ()	NO ()
Objetivos	SI ()	NO ()	Políticas	SI ()	NO ()

4. ¿Cuál es el principal objetivo que tiene System Loja?

5. ¿con cuántos empleados cuenta la empresa?

Gerente:

Contadora (medio tiempo):

Secretaría:

Recursos humanos:

Docentes:

6. ¿La empresa cuenta con local propio?

SI ()

NO ()

7. ¿la información de la empresa está debidamente organizada?

SI () NO ()

8. ¿existe algún manual de funciones?

SI () NO ()

9. ¿para poder tener un mejor control de personal que técnica utiliza?

10. ¿posee una contadora a tiempo completo?

SI () NO ()

11. ¿lleva contabilidad la empresa?

SI () NO ()

12. ¿Realiza una planificación financiera?

SI () NO ()

13. ¿al finalizar el periodo contable como sabe usted si tiene ganancia o pérdida?

14. ¿Para promocionar a la empresa usted hace publicidad?

SI () NO ()

15. ¿Por qué medio de comunicación realiza la publicidad:

16. ¿Cuántas veces al año realiza la publicidad de la empresa?

ANEXO N° 2 - GUIA DE ENTREVISTA

La presente técnica tiene por finalidad recabar información importante para el desarrollo del proyecto de tesis titulado "Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana periodo 2012"

Al respecto, se le solicita a usted, que con relación a las preguntas que a continuación se presentan, se sirva darnos su opinión autorizada, en vista que será de mucha importancia para nuestra investigación que se viene llevando a cabo.

1. ¿Cuál es su opinión con relación a los presupuestos en la planificación financiera?

.....

2. ¿Cree usted que la elaboración de un plan financiero ayuda a la gerencia a controlar los riesgos que pudiesen afectar a los presupuestos?

.....

3. ¿Qué acontecimientos importantes han afectado al sector inmobiliario que hayan repercutido en los presupuestos?

.....

4. ¿Qué herramientas del control financiero aplicó en su empresa durante su gestión?

.....

5. ¿Qué políticas de financiamiento se aplicaron durante su gestión, y cuáles fueron los criterios a considerar para su elección?

17. ¿La empresa otorga un tipo de facilidades al momento de realizar el pago de las pensiones?

.....
.....

6. ¿Cuál cree usted que sean los factores que afecten la rentabilidad de la empresa?

.....
.....

7. ¿Qué riesgos no son considerados al momento de elaborar un presupuesto?

.....
.....

8. ¿Qué temas son los que más afectan al sector inmobiliario en Lima metropolitana?

.....
.....

9. ¿La rentabilidad de su empresa se encuentra dentro del promedio de mercado?

.....
.....

10. ¿Por qué cree usted que es importante analizar las obligaciones de corto y largo plazo?

.....
.....

Cuestionario



PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y FINANCIAMIENTO INTERNO

Soy egresada de la carrera de Administración y Finanzas de la Facultad de Ciencias Administrativas, me encuentro realizando la tesis titulada: “Planificación Financiera y Financiación Interno en la I.E.P. Sagrada Familia en la Provincia de Chupaca en el año 2017”, por tal motivo realizo este cuestionario que tiene como objetivo determinar la relación que existe entre Planificación Financiera y el Financiamiento Interno.

Confidencialidad

Toda la información que se recabara mediante este cuestionario, ayudara a la parte academica.

Instrucción

Lee cuidadosamente cada enunciado antes de seleccionar una alternativa, seleccione únicamente una sola respuesta y marca con una x en cuanto elijas unas de ellas. Dicho instrumento está estructurado por 12 ítems con una escala cuantitativa, las cuales son las siguientes.

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

Género: a) Femenino

b)

Masculino

CUESTIONARIO		1	2	3	4	5
1	¿El manejo mensual de los ingresos y egresos que se realiza en la institución es la adecuada?					
2	¿El uso de la información de los ingresos y egresos de la institución es la apropiada?					
3	¿El presupuesto de caja chica para gastos menores con que cuenta la institución es efectivo?					
4	¿El presupuesto mensual que realiza la institución para compras de útiles de oficina es razonable?					
5	¿El presupuesto anual que se realiza para el mejoramiento de infraestructura en la institución es la adecuada?					
6	¿La información financiera (efectivo) sé que utiliza en la institución para la inversión en infraestructura es la adecuada?					
7	¿La publicidad que se da al inicio de cada año escolar para la captación de mayor alumnado es favorable para la institución?					
8	¿La inversión que se da en equipo multimedia de última generación para facilitar el aprendizaje a los alumnos de la institución es la adecuada?					
9	¿El provisionamiento (ahorro) de dinero para casos inesperados que puedan suceder en la institución es lo conveniente?					
10	¿La reserva de dinero con que cuenta la institución es utilizada adecuadamente?					
11	¿El dinero que se utiliza para las fechas festivas, como día de la madre, aniversario y otros es lo conveniente?					
12	¿El dinero invertido en la institución como pago de alquiler de los muebles, pizarras y equipos es la adecuada?					

FIRMA

DNI

Apéndice E: Análisis de confiabilidad del cuestionario dirigido a los directivos de la I.E.P Sagrada Familia.

Para determinar la confiabilidad del instrumento se aplicó el instrumento a una muestra piloto de 20 integrantes, posteriormente se recurrió al cálculo del índice de confiabilidad Alfa de Cronbach utilizando el software SPSS versión 24, a través del cual se obtuvo los siguientes resultados:

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,870	,869	12

Como podemos apreciar en la tabla el valor del Alfa de Cronbach es de $\alpha=0,870$. De acuerdo a la tabla de interpretación propuesto por Cordova (2013):

ESCALA	CATEGORÍA
$r = 1$	Confiabilidad perfecta
$0,90 \leq r \leq 0,99$	Confiabilidad muy alta
$0,70 \leq r \leq 0,89$	Confiabilidad alta
$0,60 \leq r \leq 0,69$	Confiabilidad aceptable
$0,40 \leq r \leq 0,59$	Confiabilidad moderada
$0,30 \leq r \leq 0,39$	Confiabilidad baja
$0,10 \leq r \leq 0,29$	Confiabilidad muy baja
$0,01 \leq r \leq 0,09$	Confiabilidad despreciable
$r = 0$	Confiabilidad nula

De acuerdo a la tabla la confiabilidad del instrumento se consideraría como confiabilidad alta.

Además de los resultados anteriores también se obtuvo la matriz de correlaciones de cada uno de los ítems.

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
El manejo mensual de los ingresos y egresos que se realiza en la institución es la adecuada.	40,00	50,737	,451	,644	,866
El uso de la información de los ingresos y egresos de la institución es la apropiada.	40,55	47,629	,716	,942	,850
El presupuesto de caja chica para gastos menores con que cuenta la institución es efectivo.	40,30	47,589	,551	,936	,861
El presupuesto mensual que realiza la institución para compras de útiles de oficina es razonable.	40,00	45,895	,615	,963	,856
El presupuesto anual que se realiza para el mejoramiento de infraestructura en la institución es la adecuada.	40,25	52,092	,409	,971	,868
La información financiera (efectivo) sé que utiliza en la institución para la inversión en infraestructura es la adecuada	40,20	48,379	,644	,818	,854
La publicidad que se da al inicio de cada año escolar para la captación de mayor alumnado es favorable para la institución.	40,10	50,726	,432	,600	,867
La inversión que se da en equipo multimedia de última generación para facilitar el aprendizaje a los alumnos de la institución es la adecuada.	40,20	46,063	,700	,933	,850
El provisionamiento (ahorro) de dinero para casos inesperados que puedan suceder en la institución es lo conveniente.	40,20	51,747	,445	,975	,866
La reserva de dinero con que cuenta la institución es utilizada adecuadamente.	39,95	45,945	,686	,857	,851
El dinero que se utiliza para las fechas festivas, como día de la madre, aniversario y otros es lo conveniente.	40,40	50,989	,504	,722	,863
El dinero invertido en la institución como pago de alquiler de los muebles, pizarras y equipos es la adecuada	40,20	49,958	,514	,722	,862

Como se aprecia en la tabla el coeficiente de Cronbach que es de $\alpha=0,870$ y se consideró como confiabilidad alta.