



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020**

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

**AUTORA:**

Vite Pingo, Maria Vanessa (ORCID: 0000-0003-3082-6199)

**ASESOR:**

Mtro. CPC. Toledo Martinez, Juan Daniel (ORCID: 0000-0003-2906-9469)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas.

LIMA - PERÚ  
2022

## Dedicatoria

Dedico mi tesis en especial a mis queridos hijos María Fernanda y Eduardo que son el motor que me impulsa a salir adelante cada día. A mi esposo Pedro Miguel por su apoyo constante en cada uno de mis proyectos y a mis Padres que son mi ejemplo a nunca darme por vencida.

Vite Pingo, María Vanessa

## Agradecimiento

En especial a Dios por estar presente en cada momento de mi vida, por ser mi luz y mi guía en mi camino, a la Universidad César Vallejo por la oportunidad de seguir desarrollándome como profesional, a mi docente Juan Daniel Toledo Martínez por compartir sus conocimientos y su apoyo incondicional en sacar adelante mi tesis.

Vite Pingo, María Vanessa

## Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO. ....	4
III. METODOLOGÍA .....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	11
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra y muestreo.....	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos.....	16
3.6. Método de análisis de datos .....	16
3.7. Aspectos éticos .....	16
IV. RESULTADOS .....	17
V. DISCUSIÓN.....	30
VI. CONCLUSIONES .....	33
VII. RECOMENDACIONES.....	34
REFERENCIAS .....	35
ANEXOS.....	41

## Índice de tablas

Tabla 1 Distribución de la población.....	13
Tabla 2 Distribución de la población.....	14
Tabla 3 Tasa de interés para la subvención .....	17
Tabla 4 Existencia de escasas de liquidez para cubrir los pagos hacia los clientes durante el 2019 y 2020 .....	18
Tabla 5 Plazos de la subvención con terceros. ....	19
Tabla 6 Amortiguación de las deudas con la subvención de terceros.....	20
Tabla 7 Liquidez General del periodo 2019.....	20
Tabla 8 Liquidez General del periodo 2020 .....	21
Tabla 9 Las líneas de crédito fueron una adecuada opción de subvención .....	21
Tabla 10 Adecuado uso del crédito comercial. ....	22
Tabla 11 Riesgo de intervención legal.....	23
Tabla 12 Prueba Ácida del periodo 2019 .....	23
Tabla 13 Prueba Ácida del periodo 2020 .....	24
Tabla 14 Riesgos de no cumplir con las fechas de pago.....	24
Tabla 15 Uso adecuado de los ingresos generados por la empresa .....	25
Tabla 16 Exceso de inversión del activo adquirido .....	26
Tabla 17 Las inversiones del activo en la empresa .....	26
Tabla 18 Acciones realizadas por la empresa en los periodos 2019 - 2020 para reducir el riesgo operativo. ....	27
Tabla 19 Efectos negativos al no realizar una proyección de los ingresos y gastos de la empresa .....	28
Tabla 20 Capital de Trabajo del periodo 2019.....	28
Tabla 21 Capital de Trabajo del periodo 2020.....	29

## Índice de figuras

Figura 1 Diseño de Investigación .....	11
--	----

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como meta determinar la incidencia del financiamiento y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, aplicando la metodología de tipo descriptivo, de enfoque mixto, de diseño no experimental y de corte transversal. Se tuvo en cuenta a los 3 que tienen más conocimiento acerca del financiamiento y liquidez y los estados financieros de los años 2019 - 2020. Se aplicó como técnicas la entrevista y la investigación documental, los instrumentos diseñados fueron la guía de entrevista y la ficha de análisis. Los resultados indican que para el año 2019 la empresa tuvo una baja liquidez, pero con la subvención por terceros, logrando de esta forma amortizar las deudas para el siguiente periodo para estabilizar la compañía, mejorando la liquidez para año 2020. Se llegó a concluir que la empresa tuvo un excelente estudio de mercado antes de adquirir la subvención destinada a la adquisición de una embarcación para continuar trabajando en un periodo (2020) totalmente crítico por las designaciones dadas por el gobierno peruano siendo una consecuencia directa por la pandemia de COVID 19.

**Palabras clave:** Capital de Trabajo, crédito y la deuda.

## **Abstract**

The objective of this research work was to determine the incidence of financing and liquidity in the company Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, applying the methodology of descriptive type, mixed approach, non-experimental design and cross section. The 3 who have more knowledge about financing and liquidity and the financial statements of the years 2019 - 2020 were taken into account. The interview and documentary research were applied as techniques, the instruments designed were the interview guide and the information sheet. analysis. The results indicate that for the year 2019 the company had low liquidity, but with the subsidy by third parties, thus achieving the amortization of the debts for the following period to stabilize the company, improving liquidity for the year 2020. It was concluded that The company had an excellent market study before acquiring the grant for the acquisition of a vessel to continue working in a period (2020) that was totally critical due to the designations given by the Peruvian government, being a direct consequence of the COVID 19 pandemic.

**Keywords:** Working Capital, credit and debt.



## I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional Arévalo (2020) mencionó que en la actualidad producto de la desaceleración económica y cambios que afronta Ecuador, los diversos sectores económicos y productivos han dado un giro a sus actividades con el fin de lograr un alto nivel de crecimiento o al menos no dejar de pertenecer a su industria actual. Visto desde el enfoque financiero se necesita conocer la estructura del capital óptimo para lograr un buen desempeño. Sin embargo, la mayoría de empresas acuden a las fuentes típicas de financiamiento con instituciones públicas o privadas. Es por ello que en este trabajo de investigación el autor sugirió un tipo de financiamiento más conveniente para la empresa con el fin de que la misma obtenga información que le permita adquirir activos fijos o continuar desarrollando sus actividades.

Para Rocha et al (2018) en Latinoamérica las Pymes son un pilar importante incluido en la actividad económica del país, sin embargo, con el paso del tiempo solo el 1% de estas logran mantenerse en el mercado. Entre las principales causas se encuentra las ventas al crédito sin antes haber realizado un correcto análisis crediticio lo que ocasiona que los usuarios incumplan o tarden con el pago lo que implica a un incremento del costo financiero. Finalmente, Córdova y Sandoval (2018) mencionaron que el principal problema que afrontan las compañías es que al requerir niveles elevados de subvención, estas obtienen dinero de la labor externa ocasionando así una sujeción para lograr solvencia es por ello que se propone estrategias financieras con las cuales se logre alcanzar la planificación y organización para mejorar la solvencia necesaria para acatar sus responsabilidades.

En cuanto a la realidad nacional de acuerdo con Núñez (2021) señaló que debido al incremento de la economía numerosas compañías pesqueras carecen de liquidez, es por ello que buscan la manera de financiarse para la obtención de maquinarias y así poder desarrollar sus actividades y cumplir con sus obligaciones. Debido a este problema muchas empresas pertenecientes a este rubro recurren a un tipo de subvención que les facilite la obtención de maquinarias en un plazo determinado. Para Aguilar (2019) indicó que la empresa siempre busca implementar un sistema integral de gestión para lograr obtener ventaja competitiva sobre las demás por esta razón la auditoría financiera es una buena

herramienta para detectar posibles deficiencias y dificultades con las existencias y con la gestión del almacén.

Finalmente, Valuis (2020) mencionó que actualmente las industrias en el Perú poseen una mala gestión consiguiendo falencias en cuanto a liquidez por esta razón es fundamental que las compañías realicen un estudio sobre el área financiera lo cual será de gran ayuda para la liquidez. Las pequeñas empresas industriales tienen dificultades relacionadas al tiempo de producción y ventas al crédito. En contraste, diversas compañías tienen un grave contratiempo con la poca solvencia encontrada en sus cuentas bancarias y que es el punto crítico de preocupación de los gerentes ya que esta es el motor que sustenta a la compañía en el mercado.

A inicios del año 2020, la gerencia de la empresa decidió renovar la embarcación, ya que la anterior se encontraba deteriorada y ocasionaba gastos extras, es importante resaltar que la vida útil promedio de la embarcación era de 15 años, para ello se utilizó financiamiento a corto plazo, así se solicitó préstamos a la empresa pesquera Copeinca (Anticipo de Pesca), para así poder cubrir parte de los gastos que esto ocasionó, sin imaginar que en marzo de este mismo año se declaró el confinamiento social y afectan el avance del trabajo de esta construcción (mano de obra, ejemplo carpintero, soldador); además en el transcurso del 2020, se orientó el financiamiento producto del REACTIVA PERÚ a la construcción de la embarcación, la cual se asumió en un plazo de 3 años; el financiamiento de la embarcación en el corto plazo generó dificultades con los pagos de los 16 tripulantes que se encuentran a bordo de la embarcación, personal administrativo y pago de letras y anticipo por adelantado asumidos, así también se asumió gastos operativos pues la embarcación zarpa para el sur, pues en esta época de pandemia tiene que ir bien equipada para así evitar adquirir material en otro puerto y evitar el contagio. Lo que originó sobrecostos financieros que afectaron económicamente a la empresa.

De lo anterior expuesto se propuso el siguiente enunciado: ¿Cómo se vincula el financiamiento y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020?, como parte de los problemas específicos se plantearon: ¿Cómo se asocia la deuda y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020?, ¿Cuál es la incidencia del crédito y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura

2019 - 2020? y ¿Cómo se vincula el riesgo de inversión y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020?

La investigación tuvo una justificación teórica ya que buscó reflexionar sobre las variables capital y liquidez planteadas. Con este apoyo se aportaron los conocimientos existentes sobre el tema mencionado, siendo este un estudio que sirvió de referencia para futuras investigaciones en las que se muestre una relación con el tema. La justificación práctica ayudó a aplicar los conocimientos adquiridos en la práctica para proponer soluciones para buscar el Financiamiento y obtener mayor Liquidez en la empresa. Por lo tanto, se buscó mejoras a través de fondeo para mejorar la liquidez de Vite Group ERIL, Piura en 2020. La justificación metodológica se usó el método que permitió la recolección, recopilación y desarrollo de conocimientos sólidos en la recolección de datos. De esta forma se recogió información a través del análisis y aplicación de la encuesta, por medio de este se buscó alcanzar sus objetivos planteados.

De lo anterior expuesto se propuso el siguiente objetivo general: Determinar el vínculo del financiamiento y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, como parte de los objetivos específicos se plantearon: Analizar la asociación de la deuda y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, Especificar la incidencia del crédito y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020 y Caracterizar el vínculo del riesgo de la inversión y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.

De lo anterior expuesto se planteó la siguiente hipótesis general: El financiamiento se vincula directo y significativamente con la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, como parte de las hipótesis específicas se plantearon: La deuda se asocia directo y significativamente con la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, El crédito incide directo y significativamente con la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020 y El riesgo de la inversión se vincula directo y significativamente con la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.

## II. MARCO TEÓRICO

Como estudios internacionales se citaron a los siguientes:

Morán (2021) en su tesis “Beneficios e Incentivos Tributarios y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas del Sector Atunero de la Ciudad de Manta Provincia de Manabí”, en la cual propuso examinar los beneficios e incentivos tributarios y su impacto en la solvencia de la empresa, aplicando la metodología de tipo correlacional, de corte transversal y de diseño no experimental. Luego de examinar de resultados el autor concluyó que la política tributaria ecuatoriana era muy inestable en cuanto a sus reformas que influyen negativamente en los tributos o responsabilidades tributarias que deben asumir las empresas, disminuyendo la liquidez de las mismas.

Mafla y Unamuno (2020) en su tesis “Análisis financiero de las empresas pesqueras para incentivar su participación en el mercado bursátil Ecuatoriano. Caso: FishCorp S.A.”, en la cual propusieron realizar una examinación financiera de la empresa para motivar su inclusión en la economía ecuatoriana, mediante la metodología de tipo descriptivo, de análisis documental, de diseño transversal y de nivel no experimental. Luego de analizar los resultados los autores concluyeron que las opciones de financiamiento de las empresas ecuatorianas ofrecen tasas, plazos y demás requisitos que están por encima del monto que pueden cubrir.

Triguero (2019) en su tesis “Políticas de cobranza y la liquidez de la cooperativa de producción pesquera artesanal de Salinas, año 2017”, en la cual tuvo como meta plantear estrategias de crédito y recaudación para optimizar la solvencia de la empresa, haciendo uso de la metodología de tipo correlacional, de corte transversal y de diseño no experimental. Luego de analizar los datos el autor concluyó que la empresa cuenta con una inadecuada política de cobro, incrementando así los índices de morosidad y reducción drástica de la liquidez.

Escalante y Carreño (2017) en su tesis “Estrategias para mejorar la liquidez en la exportadora Industrial Pesquera Junín S.A.”, tuvieron como meta examinar la captación de inversión mediante la emisión de acciones para el aumento de la liquidez en la empresa. Aplicaron el método de tipo asociativo, de diseño no empírico y de corte diagonal. Luego del análisis de resultados los autores

concluyeron que las emisiones de acciones es la mejor estrategia de inversión para incrementar la liquidez y reducir el endeudamiento.

Cómo parte de los antecedentes nacionales se citó a los siguientes autores: Maicelo (2021) en su tesis “La auditoría financiera y la liquidez en una empresa comercial pesquera.”, en la cual propuso delimitar la forma en que la auditoría financiera impacta en la liquidez de la empresa, siendo una investigación de tipo asociativo, sin manipular la conducta de las variables de estudio y siendo de diseño transversal. Luego de obtener los resultados el autor concluyó con la determinación de una alta correlación entre la auditoría financiera y la liquidez, el valor de los indicadores de liquidez de forma moderada.

Huaman y Miscano (2020) en su tesis “Finanzas y liquidez en las empresas industriales pesqueras ubicadas en el distrito de San Isidro registradas en la Bolsa de Valores de Lima, 2016 - 2018”, en la cual tuvo como meta delimitar la forma en que las finanzas se asociaron con la solvencia en las compañías, haciendo uso de la metodología de tipo asociativo, de nivel no empírico y de corte transeccional. Luego de analizar los resultados los autores concluyeron que las finanzas se asocian directa y significativamente con la liquidez y se demuestra con el análisis de los 12 trimestres indican un incremento progresivo debido al aumento de las cuentas por cobrar, pero la disposición del efectivo es baja a corto plazo puesto que las cobranzas están pactadas a largo plazo con lo cual no se obtiene una liquidez inmediata elevada.

Ventura (2019) en su trabajo de investigación “Leasing Financiero y su influencia en el Estado de situación financiera de las Empresas Pesqueras, Distrito de Ventanilla, 2018.”, en la cual propuso especificar la forma en que el leasing financista impacta en el estados de resultados de las compañías pesqueras, haciendo uso de la metodología de tipo correlativo, de nivel no experimental y de corte transeccional. Luego de estudiar los resultados el autor concluyó que las hipótesis planteadas fueron contrastadas con lo cual el estado de situación financiera tiene grandes beneficios para la adquisición de activos fijos, además de cumplir con las necesidades de los clientes principales, teniendo un gran impacto con sus principales competidores.

Flores (2019) en su trabajo de investigación “El Financiamiento y su influencia en la liquidez de las empresas del Sector Industrial de Lima metropolitana -

2018.”, en el cual propuso determinar si la subvención influye en la solvencia de las compañías, a través del método de tipo asociativo, de diseño no experimental y de corte transeccional. Luego de analizar los resultados el autor concluyó que el financiamiento interno mejora la continuidad de las actividades internas de la empresa, en cuanto al leasing financiero es usado para pagar cuentas a corto plazo y el costo efectivo ayuda a las operaciones ejecutadas en el rubro de la compañía.

Se analizó la primera variable del tema de investigación: Financiamiento, según Tello (2017) la subvención es el uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar un bien, servicio o activo en especial. El capital puede emanar de muchas fuentes diferentes, la más común de las cuales es el ahorro. Sin embargo, las empresas suelen utilizar fuentes de financiación externas para llevar a cabo sus misiones y actividades comerciales. En este caso, se pueden utilizar múltiples esquemas siempre que el operador económico sea confiable acerca de los pagos. También se le denomina proceso o actividad económica para la adquisición de un recurso, propio o ajeno, como alternativa al aprovisionamiento que ayuda a la empresa a aportar sus recursos y a realizar sus actividades y expandirse (Arguedas, 2016). Por último, Velásquez (2019) afirma que el financiamiento es una forma de captar capital para una empresa, esencialmente correspondiente a deudas y obligaciones financieras, sugiriendo que el financiamiento se utilice como una alternativa de decisión para solicitar inversiones a futuro en función de las necesidades de cada entidad.

En cuando a los indicadores tenemos la tasa de interés, considerada una condición para el financiamiento o el uso de fuentes externas de capital. Es el porcentaje que se oculta en el uso de fondos de terceros.

Según Quispe (2018) la escases de liquidez surge muchas veces por las cuentas por cobrar y los gastos incurridos están mal controlados. El riesgo de liquidez generalmente se manifiesta de dos formas: Por el lado de los activos, no hay suficientes activos líquidos para convertirlos rápidamente en efectivo. Este riesgo también puede surgir de los fondos de deuda, que son préstamos con vencimientos muy cortos y que actualmente no se pagan. Por último, la amortización financiera es el pago de un capital propio o a otros, generalmente durante un período en el que es un beneficio único de los pagos vencidos. La

devolución de estas obligaciones es progresiva en el tiempo de manera que se puede acordar el abono de una suma total al finalizar el período. Un buen ejemplo de amortización es liquidar un préstamo (Castillo M. , 2019).

La línea de Crédito consiste en un compendio de efectivo que siempre está a disposición en las entidades bancarias, pero por un plazo predeterminado. La desventaja de este método es limitada a ciertas industrias con alta solvencia e interés en cada línea de crédito utilizada por la compañía. La ventaja es que la empresa dispone de efectivo (Tello, 2017). Por otro lado, también existe el crédito comercial: esto significa que se utilizan las cuentas de la empresa como fuente de financiamiento, que puede incluir cuentas por cobrar, gastos por pagar o la subvención de inventarios. El crédito comercial tiene la ventaja de ser barato y aumentar la velocidad de operación. La desventaja es que se pueden emprender acciones legales si los fondos no se pagan en su totalidad (Tello, 2017).

Los préstamos bancarios son la fuente de financiación más habitual, de hecho, la principal función de un banco es sacar provecho del préstamo concedido. Para conseguir financiación bancaria, normalmente es necesario determinar el destino del dinero, desarrollar un plan de reembolso para su retorno y, en algunos casos, una serie de garantías para asegurar el pago (Tello, 2017).

Effio (2018) el riesgo de inversión se entiende como la incertidumbre del resultado esperado esto significa el riesgo a la entidad por adquirir el activo corriente que hace frente a sus responsabilidades de dinero, por lo que están relacionadas con el negocio. Se refiere a la volatilidad o cambio en el valor de una inversión que puede subir o bajar. Cuanto más riesgosa sea la inversión, más probable es que aumente o disminuya su valor. Por lo tanto, desde la perspectiva de un inversor, el riesgo financiero es la incertidumbre del rendimiento futuro de una inversión. Como resultado, pueden ocurrir ciertos eventos con consecuencias financieras negativas donde los retornos son menores a los esperados o no se generan utilidades. (Bermúdez y Perdomo, 2017).

El ingreso es tanto un componente monetario como un componente no monetario, acumulándose creando así un ciclo de ganancias para el consumidor (Parguez, 2017). El ingreso es tanto un beneficio monetario como un beneficio

no monetario, y los dos se combinan para formar un centro de beneficio de consumo. Se pueden distinguir de los que se obtienen vendiendo un producto o servicio (Chacón, 2019).

Puede haber una serie de razones para la inversión excesiva en activos fijos, y una vez que sepa que existen, debe identificar la causa para poder tomar las medidas correctivas adecuadas. El riesgo operacional es la posibilidad de pérdida financiera por errores u omisiones en los procesos, personas, sistemas internos, tecnología y la existencia de eventos externos no previstos.

Por último, se menciona la siguiente variable: Liquidez, para Castillo (2018) es la capacidad suficiente para hacer frente a las obligaciones a corto plazo de los pasivos incurridos, continuar el ciclo operativo y obtener nuevo capital de forma inmediata sin depreciaciones significativas. Mientras que Wei y Yue (2020) mencionaron que el mantenimiento de la solvencia de la sociedad gestora es un reto ya que se ve afectada en épocas de crisis y existe riesgo de quiebra.

Así es como los activos pueden convertirse rápidamente en dinero. Es importante que las empresas comprendan la liquidez de sus activos, en función del monto de los pasivos y su viabilidad (Castillo, 2018).

El índice actual es una medida de la capacidad de una empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo con efectivo y otros activos circulantes, y es un indicador de que una empresa puede tomar decisiones importantes. También muestra la cantidad de efectivo disponible para la empresa (Ochoa, et al, 2018). Esta razón examina si la empresa dispone de efectivo ante una contingencia o eventualidad, lo cual garantiza una mejor posición financiera. Para calcular la razón corriente se divide el activo corriente entre pasivo corriente (Gitman y Zutter, 2016).

Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente

Por lo tanto, el propósito del índice es convertir sus activos en dinero para pagar sus pasivos a corto plazo, y también depende de qué tan rápido pueda recuperar el dinero de los clientes y qué tan rápido pueda vender sus acciones, es decir, con mayor liquidez. La empresa podrá pagar su deuda. Los activos circulantes incluyen elementos que representan efectivo o que pueden convertirse en efectivo en el corto plazo (Castillo, 2018).



Un activo circulante es todo aquello que se puede convertir en efectivo en un plazo determinado no mayor a un año, por lo que es importante que una empresa cuente con efectivo para poder operar, actuar y cumplir con sus obligaciones. Los pasivos corrientes son todas las deudas y obligaciones con vencimiento inferior a un año. Son compromisos con fecha de caducidad o caducidad y se espera que se cumplan en un plazo corto de tiempo, es decir, un plazo no superior a un año, que se suma al tiempo de inactividad (Castillo, 2018).

Con los pasivos a corto plazo, nos ayuda a distinguir qué pasivos y obligaciones son más relevantes para las operaciones diarias de una entidad y comprender cómo va su negocio y qué deuda nos ayuda a financiar el corto plazo. También conocida como razón rápida, mide la capacidad de una empresa para cubrir sus pasivos a corto plazo con activos circulantes o activos a corto plazo (Briones, et al, 2017). La prueba ácida es un indicador fuerte para revelar si la empresa cuenta con los suficientes activos a corto plazo para cubrir sus pasivos inmediatos, esta plantea la situación de no considerar las mercancías para hacer frente a las deudas (Gómez, 2017).

Razón ácida = Activo corriente – inventario / pasivo corriente

El conjunto de bienes, derechos y obligaciones propiedad de una sociedad, que es una aportación de los socios colectivos de la sociedad, cuya participación puede incrementarse de dos formas, una es aportando a la sociedad en dinero u otros bienes, y la otra es beneficio. Son estos recursos que se retienen de las operaciones de la empresa los que generan ganancias para la empresa (Castillo, 2018). Asimismo, el término equidad o capital se refiere al valor de las acciones de una empresa, como las que son propiedad de una empresa. En el estado de situación financiera de una entidad, el patrimonio se define como las ganancias acumuladas más los inventarios y otros activos, menos los pasivos (Castillo, 2018).

La equidad contribuye a la capacidad de una empresa para lograr nuevos objetivos y, por lo tanto, debe gestionarse bien en relación con los objetivos y las limitaciones potenciales. Comprende los bienes debidamente valorados, los derechos y obligaciones de la empresa necesarios para mejorar sus operaciones, y constituyen los medios económicos y financieros para lograr sus fines (Castillo, 2018).

Como ultima dimensión se mencionará al capital de trabajo (Flores, 2019), es definida como la prueba que muestra la capacidad que tiene la empresa para realizar una adquisición que le permita llevar a cabo sus actividades a corto plazo, pudiéndose calcular por medio de la siguiente fórmula:

Capital de trabajo = Activos corrientes - Pasivos corrientes.

Como parte de sus dimensiones se mencionan a los activos corrientes (Mamani y Mendoza, 2019) también llamados activos a corto plazo o activos circulantes, son los activos de una empresa que pueden liquidarse (convertirse en efectivo) en un plazo de 12 meses. y a los pasivos corrientes (Arroba, et al, 2018) o también denominados pasivos circulantes son una parte de los pasivos circulantes de una empresa, es decir, los pasivos que tienen un vencimiento inferior a un año y que incluyen pasivos.

### III.

## METODOLOGÍA

### 3.1. Tipo y diseño de investigación

#### Tipo de investigación

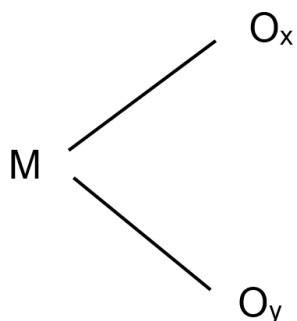
La investigación ejecutada, fue de tipo básica, debido a que se enfocará en fundamentos teóricos, dejando de lado los propósitos prácticos, es decir, basado exclusivamente en la búsqueda de conocimiento (Concytec, 2018). De enfoque mixto, debido a que los resultados se pudieron medir tanto por números y como por sus características de acuerdo a los instrumentos diseñados (Nizama y Nizama, 2020) y de nivel no experimental, debido a que no se manipuló el comportamiento de las variables de estudio (Escobar y Bilbao, 2018).

#### Diseño de investigación:

La investigación tuvo el diseño no experimental debido a que no se manipularon el comportamiento de las variables, será de corte longitudinal porque la toma de datos se realizará en varios periodos. (Manterola, et al, 2019). Además de tuvo las características de un diseño descriptivo, con el propósito especificar las características entre financiamiento con la liquidez de la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020 de acuerdo con Hernández, et al (2018), este tipo de diseño buscó determinar las características entre dos o más variables de estudio y se grafica de la siguiente manera:

Figura 1

#### *Diseño de Investigación*



Dónde:

Ox = Primera variable: Financiamiento.

Oy = Segunda variable: Liquidez.

M = Muestra, representada por 3 trabajadores de la empresa Vite Group EIRL y los estados financieros de los años 2019 - 2020.

### **3.2. Variables y operacionalización**

#### **Variable independiente (1): Financiamiento.**

##### **Definición conceptual**

la subvención es el uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar un bien, servicio o activo en especial (Tello, 2017).

##### **Definición operacional**

Se medió por medio de una guía de entrevista en la cual se tuvo en cuenta la deuda, el uso del crédito y el riesgo de la inversión como dimensiones.

##### **Dimensiones**

La deuda: Compuesta de los siguientes indicadores: Tasa de interés, Escases de liquidez y Amortización financiera.

Crédito: Compuesta a su vez Línea de crédito, Crédito comercial y Préstamo.

Riesgo de la inversión: Conformada por los siguientes indicadores: Ingresos, Exceso de inversiones y Riesgo operativo.

##### **Escalas de medición**

Se utilizará como escalas ordinales para medir la variable financiamiento.

#### **Variable dependiente (2): Liquidez.**

##### **Definición conceptual**

Es la capacidad suficiente para hacer frente a las obligaciones a corto plazo de los pasivos incurridos, continuar el ciclo operativo y obtener nuevo capital de forma inmediata sin depreciaciones significativas (Castillo, 2018).

### **Definición operacional**

La variable se midió por medio de la guía de análisis documental, en la cual se tuvo en cuenta a la razón corriente y a la prueba acida, bases ya existentes.

### **Dimensiones**

Razón corriente: compuesto por el Activo corriente / pasivo corriente.

Prueba ácida: conformado por el Activo corriente - inventario / pasivo corriente.

Capital de Trabajo compuesto por el Activo Corriente / Pasivo Corriente.

### **Escalas de medición**

Se utilizará como escalas de razón para medir la variable liquidez.

## **3.3. Población, muestra y muestreo**

### **Población**

De acuerdo con Ventura (2017), es un conglomerado de elementos, individuos, identificados por una o más características, y todos los elementos y/o individuos que la componen tienen esas características.

Como población 1 para el presente estudio, se contó con 30 trabajadores de la empresa Vite Group EIRL, Piura 2020, esta información fue brindada por la gerencia de la empresa, los cuales se distribuyen de la siguiente manera:

Tabla 1

*Distribución de la población.*

<b>Área</b>	<b>N° de trabajadores</b>
Oficina.	3
Trabajadores de embarcación	27

Nota: Entrevista con Gerente de la Empresa Vite Group EIRL.

Criterios de inclusión: se tuvo en cuenta a los 3 que se encuentran laborando en oficina y debido a que tienen más conocimiento acerca del financiamiento y liquidez de la empresa.

Criterios de exclusión: no se contó con la opinión de los 27 trabajadores que laboran a bordo de la embarcación y debido a que no cuentan con el conocimiento suficiente acerca del financiamiento y liquidez de las variables.

Y como población 2, se tuvo en cuenta los estados financieros de los años 2019 - 2020.

Criterios de inclusión: se tuvo en cuenta a los estados financieros de los periodos 2019 - 2020, debido a que la obtención de la embarcación por parte de la empresa se realizó en el año 2019 y en el año 2020 se da el comienzo de la pandemia en el Perú y por lo tanto se realizará una comparativa entre el año anterior (2019) y el año en que se dio inicio la cuarentena (2020).

Criterios de exclusión: no se contó con los estados financieros de periodos anteriores al 2019 debido a que la problemática no corresponde a dichos periodos.

### **Muestra**

Las muestras se utilizan cuando no es apropiado realizar un censo o informe sobre individuos, que son representativos y relevantes para la población en estudio (Ventura J. , 2017).

La muestra 1 estuvo representada por 3 trabajadores de la empresa Vite Group EIRL, distribuidos en la siguiente tabla.

Tabla 2

*Distribución de la población.*

<b>Área</b>	<b>N° de trabajadores</b>
Oficina.	3

Nota: Entrevista con Gerente de la Empresa Vite Group EIRL.

Y como segunda muestra se tuvo en cuenta a los estados financieros de los periodos 2019 - 2020.

### **Muestreo**

El muestreo es la técnica utilizada para determinar la muestra, esta puede ser probabilística o no probabilística (Ventura, 2017), en el presente estudio se utilizó el muestreo no probabilístico, pero fue de tipo por conveniencia debido a que el investigador selecciona por criterio propio quienes fueron de utilidad para el estudio y quiénes no en la empresa Vite Group EIRL para determinar la muestra 1 (Otzen y Manterola, 2017). En cuanto a la muestra 2 se aplicó la misma técnica, solo que se aplicó para el análisis de los estados financieros.

## **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **Técnicas:**

Las técnicas son los procedimientos que utilizan los investigadores para llevar a cabo el acopio de datos por medio de herramientas. En el presente estudio se utilizó la técnica de la entrevista, la cual fue definida como una conversación coloquial con el propósito de obtener información por medio de las interrogantes formuladas acerca del problema en estudio (Folgueiras, 2016) y la técnica de análisis documental para analizar los datos cuantitativos comprendidos en los estados financieros de los periodos 2019 - 2020 (Robledo, 2016).

### **Instrumentos**

Se consideran a las herramientas que se utilizarán para realizar el acopio de datos (Vilchez, 2020). En el presente estudio se utilizó la guía de entrevista como herramienta de recolección de datos de la variable financiamiento que fue aplicado a los trabajadores y para la variable liquidez se usó la ficha de análisis, la cual se aplicó a los estados financieros de los periodos 2019 - 2020 de la empresa Vite Group EIRL.

### **3.5. Procedimientos**

El proceso de acopio de información se realizó por medio de la aplicación de una guía de entrevista diseñado por la autora, el cual fue revisado por 3 especialistas profesionales y expertos en los temas de investigación y aplicados a los trabajadores de la empresa seleccionados como muestra, teniendo una previa coordinación con el gerente de la empresa vía telefónica para solicitar el permiso respectivo, verificándose los horarios del personal para no interrumpirlos en sus labores. Para llevar a cabo el análisis documental se coordinó con el área de contabilidad para solicitar los estados financieros de los periodos 2019 y 2020.

### **3.6. Método de análisis de datos**

Luego de recopilar los datos por medio de las herramientas construidas, se realizó el análisis interpretativo de la guía de entrevista, presentándose los resultados en tablas con las respuestas de los trabajadores y con su debida interpretación. Para la presentación de los resultados del análisis documental se realizaron los cálculos de los ratios seleccionados como dimensiones e indicadores de la segunda variable, para ello se utilizó el programa MS Excel para tener un mejor orden en el cálculo, luego se presentó en tablas con su respectivo gráfico y su debida interpretación.

### **3.7. Aspectos éticos**

En el presente estudio se tuvo en cuenta los criterios de la universidad en cuanto al formato y guía correspondiente para avalar la calidad ética, aplicando los criterios de beneficencia debido a que se buscó dar solución a un problema por medio de los conocimientos adquiridos por el investigador, no maleficencia debido a que no se buscará dañar de forma intencional a terceros, el principio de autonomía, se aplica debido a que el estudio es totalmente independiente de la empresa y poniendo en práctica el principio de justicia con el cual se obrará respetando la verdad y crédito a las teorías propuestas por diversos autores.



#### IV. RESULTADOS

**Objetivo general: Determinar el vínculo del financiamiento y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.**

Los resultados más resaltantes de la entrevista, que indicaron que, si se llegó a amortizar las deudas de los periodos 2019 - 2020, teniendo como base la subvención otorgada por terceros logrando así la estabilidad de la compañía, cumpliendo con las obligaciones salariales correspondientes al periodo de cuarentena (2020) por el COVID-19, evitando así la reducción de personal y sin incurrir al uso de los activos de la empresa. Estos resultados son complementarios con el análisis documental, en el cual se determinó que la liquidez general fue de S/. 0.03 para afrontar estas obligaciones, por lo que presentó problemas para cancelarlas en el referido 2019. En cuanto a la prueba ácida, para el 2019 se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/ 0.03 para pagarla y para el capital de trabajo la compañía no tenía la capacidad de cubrir con las obligaciones a corto plazo, pero se obtuvo una mejora para el año 2020, en el cual la liquidez general fue de S/ 15.91 para afrontar estas obligaciones, por lo que no presentó problemas para cancelarlas en el referido año. En la prueba ácida se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/12.96 para pagarla y para el capital de trabajo la empresa se encontraba con la capacidad adecuada para afrontar las obligaciones a corto plazo.

**Objetivo específico 1: Analizar la asociación de la deuda y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.**

A continuación, se detallan los resultados de la entrevista aplicada a los 3 trabajadores de la empresa Vite Group EIRL, Piura.

Tabla 3

*Tasa de interés para la subvención.*

---

Nº Trabajador 1. ¿Opina usted que la tasa de interés contratada para el financiamiento de terceros en la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 fue la más adecuada?

---

1 Gerente	La tasa de interés contratada, fue la adecuada ya que en el 2019 y 2020, se hizo una comparación entre los intereses de las diversas entidades financieras, aunado a que mediante Resolución Ministerial N° 097-2020-PCM, el estado peruano Aprueba los "Lineamientos para el traslado y cuarentena de personas que se encuentran fuera de su domicilio habitual, como efecto de las medidas de aislamiento social por la Emergencia Nacional por el COVID-19", buscando las mejores condiciones del mercado y flexibilización para el cumplimiento de las obligaciones.
2 Contador	La tasa de interés fue la adecuada para los periodos 2019 - 2020, teniendo un análisis comparativo previo a los intereses de las demás entidades financieras.
3 Administradora	La tasa de interés es la esperada.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 3 muestran que, los trabajadores consideraron que la tasa de interés fue la más adecuada para los periodos 2019 y 2020, teniendo sustento en la Resolución Ministerial N° 097-2020-PCM, la cual permitió buscar las condiciones óptimas del mercado y mayor flexibilidad de pago.

Tabla 4

*Existencia de escases de liquidez para cubrir los pagos hacia los clientes durante el 2019 y 2020.*

N° Trabajador	2. ¿Considera Usted que en la empresa VITE GROUP EIRL existió escases de liquidez para cumplir con los pagos hacia sus clientes durante el periodo 2019 y 2020?
1 Gerente	Debe tenerse presente que el año 2019 fue un año de inestabilidad política, que mantenía en incertidumbre sobre la forma de inversión en el país, por lo que las ventas se redujeron, y el 2020 fueron las restricciones por cuarentena las que

	redujeron las ventas y generación de mayores activos para nivelar los ingresos de la empresa.
2 Contador	Si, debido a la inestabilidad política del 2019 y a las restricciones en el 2020 dadas por la pandemia.
3 Administradora	Si, debido al cierre del congreso en el 2019 y la cuarentena dictaminada por el estado en el 2020, producto de la pandemia de COVID 19

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 4 muestran que, los trabajadores de la empresa Vite GROUP EIRL, afirmaron que sí tuvieron liquidez negativa durante los periodos 2019 - 2020, debido a las crisis políticas que tuvieron como consecuencia el cierre del congreso de la república y por las restricciones otorgadas por el estado peruano a partir del 16 de marzo del 2020 por la pandemia del Covid - 19, impactando negativamente en la liquidez de la empresa.

Tabla 5

*Plazos de la subvención con terceros.*

N° Trabajador	3. ¿Considera Usted que los plazos convenidos por el financiamiento con terceros fueron acorde a los flujos de efectivo generados en la empresa VITE GROUP EIRL en el año 2019 y 2020?
1 Gerente	Los plazos convenidos para el financiamiento son los adecuados, ya que, debido la coyuntura política y crisis sanitaria, se debe lograr obtener el mayor plazo hasta que la situación mejore.
2 Contador	Los plazos otorgados para la empresa, fueron los más adecuados debido a la coyuntura política y social.
3 Administradora	Los plazos fueron los más adecuados, teniendo en cuenta la crisis sanitaria.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 5 muestran que, los trabajadores consideraron que los plazos otorgados por las entidades financieras fueron los más adecuados debido a la coyuntura política, social y sanitaria.

Tabla 6

*Amortiguación de las deudas con la subvención de terceros.*

Nº Trabajador	4. ¿Considera Usted que en la empresa VITE GROPU EIRL el financiamiento con terceros permitió amortizar las deudas en los plazos establecidos en el periodo 2019 y 2020?
1 Gerente	El financiamiento de la empresa, se busca con la finalidad de cubrir sus obligaciones principales y lograr mantener su estabilidad en el sector, manteniendo su liquidez.
2 Contador	Sí, se llegó a amortizar con las deudas para los periodos 2019 - 2020
3 Administradora	La subvención con terceros permitió obtener la liquidez suficiente para los periodos 2019 - 2020

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 6 muestran que los trabajadores consideraron que si se llegó a amortizar las deudas para los periodos 2019 - 2020, teniendo como base la subvención otorgada por terceros logrando así la estabilidad de la compañía.

Análisis de ratios del periodo 2019:

Tabla 7

*Liquidez General del periodo 2019.*

$$\begin{aligned}
 & \text{2019} \\
 \text{Liquidez General} &= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\
 &= \frac{14,728.00}{403,054.00} \\
 \text{Liquidez General} &= \text{S/. 0.03}
 \end{aligned}$$

La interpretación financiera que se da, para el periodo 2019, es que por cada sol que debía la empresa, disponía de S/ 0.03 para afrontar estas obligaciones, por lo que presentó problemas para cancelarlas en el referido 2019.

Análisis de ratios del periodo 2020:

Tabla 8

*Liquidez General del periodo 2020.*

$$\begin{array}{r}
 \text{2020} \\
 \text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\
 \text{Liquidez General} = \frac{926,111.00}{58,211.00} \\
 \boxed{\text{Liquidez General} = \text{S/ } 15.91}
 \end{array}$$

La interpretación financiera que se da, para el periodo 2020, es que por cada sol que debía la empresa, disponía de S/ 15.91 para afrontar estas obligaciones, por lo que no presentó problemas para cancelarlas en el referido año.

**Objetivo específico 2: Especificar la incidencia del crédito y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.**

Tabla 9

*Las líneas de crédito fueron una adecuada opción de subvención.*

N° Trabajador	5. ¿considera usted que las líneas de crédito que ofrecieron las entidades financieras la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 fueron una opción de financiamiento adecuado?
1 Gerente	Fueron las adecuadas de acuerdo a las necesidades de financiamiento y condiciones de pago, ya que las mismas fueron tomadas luego de una evaluación entre las opciones del mercado.
2 Contador	Fueron las más adecuadas, después de realizar un estudio con las demás entidades financieras.

3	Administradora	Se buscó las mejores condiciones de pago, siendo las más adecuadas de acuerdo a los requerimientos de subvención
---	----------------	--

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 9 muestran que, los encuestados consideraron que las líneas de crédito fueron las mejores opciones de subvención de la empresa VITE GROUP EIRL, debido al estudio realizado de todas las opciones de mercado.

Tabla 10

*Adecuado uso del crédito comercial.*

N° Trabajador		6. ¿A su parecer el uso de un crédito comercial representa una opción de financiamiento adecuado para la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020?
1	Gerente	El uso de un crédito comercial ha sido el adecuado, ya que con ello se evita hacer uso de los activos de la empresa o la reducción de personal.
2	Contador	Se utilizó el crédito comercial adecuadamente para evitar la reducción de personal, evitando así el uso de los activos de la empresa.
3	Administradora	el crédito comercial se utilizó principalmente en el pago de los sueldos, evitando así el despido de trabajadores.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 10 indican que los encuestados consideraron que el uso del crédito comercial fue designado a la conservación de los trabajadores, pagándoles el sueldo correspondiente al periodo de cuarentena (2020) por el COVID-19, evitando así la reducción de personal y sin incurrir al uso de los activos de la empresa.

Tabla 11

*Riesgo de intervención legal.*

N° Trabajador	7. ¿Considera usted que la empresa VITE GROUP EIRL al recibir un crédito comercial en el periodo 2019 – 2020, y esta no ser cancelada al acreedor oportunamente corrió el riesgo de sufrir una intervención legal?
1 Gerente	Ante la obtención de cualquier crédito comercial, las entidades financieras garantizan su pago con pagares o garantías preferentes, las cuales son ejecutadas ante el incumplimiento de las obligaciones acordadas.
2 Contador	No, debido a que se cumplió con el abono correspondiente de cada una de las cuotas programadas.
3 Administradora	En todo momento se cumplió con el pago respectivo.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 11 muestran que los encuestados afirmaron que la empresa no corrió riesgos crediticios debido a que cumplió con el abono correspondiente de cada una de las cuotas programadas por las entidades financieras que le otorgaron el crédito.

Análisis de ratios del periodo 2019:

Tabla 12

*Prueba Ácida del periodo 2019.*

$$\begin{aligned}
 & \text{2019} \\
 \text{Prueba Ácida} &= \frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivo Corriente}} \\
 \text{Prueba Ácida} &= \frac{14,728.00}{403,054.00} \\
 \boxed{\text{Prueba Ácida}} &= \text{S/ 0.03}
 \end{aligned}$$

Los resultados de la Tabla 12 muestran que la empresa contaba con recursos para cubrir sus obligaciones de corto plazo, incluso sin vender sus mercaderías en almacén. Así, para el 2019 se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/ 0.03 para pagarla.

Análisis de ratios del periodo 2020:

Tabla 13

*Prueba Ácida del periodo 2020.*

$$\begin{aligned}
 & \text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivo Corriente}} \\
 & \text{Prueba Ácida} = \frac{754,473.00}{58,211.00} \\
 & \text{Prueba Ácida} = \text{S/ 12.96}
 \end{aligned}$$

Los resultados de la Tabla 13 muestran que la empresa contaba con recursos para cubrir sus obligaciones de corto plazo, incluso sin vender sus mercaderías en almacén. Así, para el 2020 se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/12.96 para pagarla.

**Objetivo específico 3: Caracterizar el vínculo del riesgo de la inversión y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.**

Tabla 14

*Riesgos de no cumplir con las fechas de pago.*

N° Trabajador	8. ¿considera Usted que la empresa VITE GROUP EIRL, perdería credibilidad al no cancelar los préstamos bancarios en las fechas establecidas? Porque
1 Gerente	La empresa debe cumplir con los pagos en la fecha pactada, ya que no solo perderá su capacidad crediticia, sino se generarán intereses moratorios por cada día de retraso, lo que podría



	ocasionar un embargo a las cuentas de la empresa o un proceso de ejecución de garantías que afectarían su liquidez.
2 Contador	No solo la credibilidad, también su capacidad crediticia, generando innecesariamente intereses por concepto de mora.
3 Administradora	Sí, se perdería la credibilidad y capacidad crediticia, además de incurrir en intereses moratorios innecesarios, impactando negativamente en la liquidez de la empresa.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 14 muestran que los trabajadores afirmaron que los riesgos que correría la empresa al no cumplir con los pagos serían la pérdida de capacidad crediticia, su credibilidad y el incremento de intereses moratorios innecesarios que perjudicarían la liquidez de la empresa.

Tabla 15

*Uso adecuado de los ingresos generados por la empresa.*

N° Trabajador	9. ¿Considero que los ingresos generados por la empresa en el periodo 2019 y 2020 se invirtieron adecuadamente?
1 Gerente	Están invertidas en forma adecuada, ya que se reinvierte en el manteniendo de las herramientas de trabajo y en la compra de activos que mejores el desarrollo de la empresa.
2 Contador	Si fueron reinvertidos en la empresa.
3 Administradora	Claro, fueron reinvertidos y designados para los procesos de mantenimiento de maquinaria y equipos.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 15 muestran que los encuestados indicaron que se han reinvertido adecuadamente en el mantenimiento de maquinarias, equipos y herramientas de trabajo y en la adquisición de activos para mejorar el desarrollo de la compañía.

Tabla 16

*Exceso de inversión del activo adquirido.*

N° Trabajador	10. ¿Considero usted un exceso de inversión en la embarcación de la empresa VITE GROUP EIRL en el año 2019 y 2020 y que debido a ello se generó pérdidas de Liquidez?
1 Gerente	La inversión en la embarcación, no es excesiva, ya que las mismas son propias de las características de la embarcación y para el desarrollo de su fuerza de trabajo, siendo la embarcación el principal activo de la empresa.
2 Contador	No, debido a que el activo adquirido cumple con los necesidades laborales de la empresa.
3 Administradora	No, el principal activo de la empresa cubre los requerimientos de la misma

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 16 muestran que los encuestados afirmaron que la adquisición de embarcación no es considerada como una excesiva reinversión debido a que se considera como inversión a largo plazo y realmente necesaria para realizar las actividades de negocio.

Tabla 17

*Las inversiones del activo en la empresa.*

N° Trabajador	11. ¿Considero Usted que las inversiones en la embarcación durante el periodo 2019 y 2020 eran impostergables para la operatividad de la empresa VITE GROUP EIRL?
1 Gerente	La inversión en la embarcación ha sido un proyecto a largo plazo, con el debido financiamiento proyectado, siendo las condiciones de orden político y de salubridad las que variaron los costos y los ingresos proyectados, siendo impostergable la inversión ya que esta embarcación debida empezar a trabajar.
2 Contador	La adquisición de la embarcación lo considero como una inversión a largo plazo, debido al estudio financiero que se ha tenido que realizar previo a la adquisición.

3 Administradora	Sí, eran impostergables debido a que se debía trabajar con un mejor activo para cubrir las obligaciones tributarias y financieras contraídas por los contratos de subvención
---------------------	--

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 17 muestran que los encuestados consideraron que la inversión realizada para la adquisición de la embarcación era netamente impostergable debido a las necesidades de la empresa, trabajar con el activo para cubrir las obligaciones tributarias y financieras por las subvenciones otorgadas por las entidades financieras.

Tabla 18

*Acciones realizadas por la empresa en los periodos 2019 - 2020 para reducir el riesgo operativo.*

Nº Trabajador	12. ¿Qué acciones realizó la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 para mitigar el riesgo operativo de su liquidez?
1 Gerente	Se redujeron las inversiones de menor cuantía, las compras de reserva técnica y se buscó un financiamiento que coadyuve con la inversión en la embarcación y pago de proveedores.
2 Contador	Se tuvo en cuenta la reducción de inversiones de menor cuantía, se obtuvo financiamiento para cubrir la inversión y el pago de proveedores.
3 Administradora	Las medidas que se tomaron fueron la reducción de las inversiones de menor cuantía y el financiamiento necesario para cubrir la adquisición del activo y el pago de proveedores.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 18 indican que los trabajadores consideraron que las medidas que tomaron para mitigar el riesgo operativo fueron no reinvertir en activos de menor cuantía, obtención de subvención por parte de terceros para cubrir la adquisición de la embarcación y mantener el pago a los proveedores.

Tabla 19

*Efectos negativos al no realizar una proyección de los ingresos y gastos de la empresa.*

Nº Trabajador	13. ¿Dígame usted si no se realizara una proyección de los ingresos y gastos afectaría de manera negativa la liquidez de la empresa?
1 Gerente	Efectivamente la empresa debe realizar la proyección de ingresos y gastos de la empresa en forma anual, ya que con ellos puede llevarse un control en el gasto y mantener la liquidez de la empresa fuera de riesgo.
2 Contador	Sí, debido a que se incurriría en la adquisición de un activo que no podría ser cubierto, afectando directamente la liquidez.
3 Administradora	Sí, sin un estudio de ingresos y gastos, se obtendría una liquidez negativa.

Nota: aplicación de la entrevista a los trabajadores de la empresa VITE GROUP EIRL

Los resultados de la Tabla 19 indican que los trabajadores consideraron que, si se debe tener en cuenta el estudio de ingresos y gastos de la empresa al momento de adquirir un bien, debido a que permite el control en los gastos y sustentar la liquidez de la empresa manteniéndola fuera de riesgo.

Análisis de ratios del periodo 2019:

Tabla 20

*Capital de Trabajo del periodo 2019.*

	<b>2019</b>
<b>Capital de Trabajo</b>	= Activo Corriente – Pasivo Corriente
<b>Capital de Trabajo</b>	= S/. -388,326.00
<b>Capital de Trabajo</b>	= S/ - 388,326.00

Los resultados de la Tabla 20 indican que la empresa no tiene la capacidad de cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

Análisis de ratios del periodo 2020:

Tabla 21

*Capital de Trabajo del periodo 2020.*

<b>2020</b>	
<b>Capital de Trabajo</b>	= Activo Corriente
<b>Capital de Trabajo</b>	= 926,111.00
<b>Capital de Trabajo</b>	= S/ 867,900.00

Los resultados de la Tabla 21 indican que la empresa está en la capacidad de cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

## V. DISCUSIÓN

Para el objetivo general, se propuso determinar la relación del financiamiento y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, con los resultados más resaltantes de la entrevista, que indicaron que, si se llegó a amortizar las deudas de los periodos 2019 - 2020, teniendo como base la subvención otorgada por terceros logrando así la estabilidad de la compañía, cumpliendo con las obligaciones salariales correspondientes al periodo de cuarentena (2020) por el COVID-19, evitando así la reducción de personal y sin incurrir al uso de los activos de la empresa. Estos resultados son complementarios con el análisis documental, en el cual se determinó que la liquidez general fue de S/. 0.03 para afrontar estas obligaciones, por lo que presentó problemas para cancelarlas en el referido 2019. En cuanto a la prueba ácida, para el 2019 se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/ 0.03 para pagarla y para el capital de trabajo la compañía no tenía la capacidad de cubrir con las obligaciones a corto plazo, pero se obtuvo una mejora para el año 2020, en el cual la liquidez general fue de S/ 15.91 para afrontar estas obligaciones, por lo que no presentó problemas para cancelarlas en el referido año. En la prueba ácida se observó que, por cada sol de deuda, la empresa dispuso de S/12.96 para pagarla y para el capital de trabajo la empresa se encontraba con la capacidad adecuada para afrontar las obligaciones a corto plazo. Estos resultados se asemejan bastante con el estudio realizado por Huamán y Miscano (2020) quienes concluyeron que las finanzas se asociaban significativamente con la liquidez, teniendo tendencias progresivas al incrementar las cuentas por cobrar, pero la disposición de efectivo a corto plazo es baja, afectando la liquidez inmediata. Además, Flores (2019) mencionó que el financiamiento influye positivamente en la liquidez permitiendo la ejecución de proyectos ya programados por las compañías, en este caso la compra de una embarcación como activo de la empresa Vite Group EIRL.

En cuanto al objetivo específico 1, determinar la relación de la deuda y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, los resultados indicaron que los trabajadores consideran que la tasa de interés fue la más adecuada para los periodos 2019 y 2020, teniendo sustento en la Resolución Ministerial N° 097-2020-PCM, la cual permitió buscar las condiciones óptimas del mercado y mayor

flexibilidad de pago. Además, tuvieron liquidez negativa durante los periodos 2019 - 2020, debido a las crisis políticas que tuvieron como consecuencia el cierre del congreso de la república y por las restricciones otorgadas por el estado peruano a partir del 16 de marzo del 2020 por la pandemia del Covid - 19. Impactando negativamente en la liquidez de la empresa. Estos resultados se asemejan bastante con los resultados obtenidos en el estudio de Huamán y Miscano (2020) quienes concluyeron que mantener las rotación de las cuentas por pagar de manera activa, permite a la empresa no incurrir en la generación de interés innecesarios que afectarían directamente a la liquidez de la empresa. Además, se relacionan con el concepto teórico propuesto por Quispe (2018) en cuando a los indicadores tenemos la tasa de interés, considerada una condición para el financiamiento o el uso de fuentes externas de capital. Es el porcentaje que se oculta en el uso de fondos de terceros.

En cuanto al objetivo específico 2, determinar la relación del crédito y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, los resultados indicaron que las líneas de crédito fueron las mejores opciones de subvención de la empresa VITE GROUP EIRL, debido al estudio realizado de todas las opciones de mercado. Y el uso del crédito comercial fue designado a la conservación de los trabajadores, pagándoles el sueldo correspondiente al periodo de cuarentena (2020) por el COVID-19, evitando así la reducción de personal y sin incurrir al uso de los activos de la empresa. Estos resultados se asemejan bastante con los resultados obtenidos en el estudio de Ventura (2019) quien concluyó que el adecuado uso del crédito en las empresa influye positivamente en los estados de situación financiera, obteniendo optimas utilidades, debido a que el capital no se ve perjudicado, por consecuencia se obtendrá una situación financiera favorable. Además, se relaciona con el concepto teórico propuesto por Tello (2017), quien indicó que consiste en un compendio de efectivo que siempre está a disposición en las entidades bancarias, pero por un plazo predeterminado.

En cuanto al objetivo específico 3, determinar la relación del riesgo de la inversión y la liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020, los resultados indicaron que la empresa no corrió riesgos crediticios debido a que cumplió con el

abono correspondiente de cada una de las cuotas programadas por las entidades financieras que le otorgaron el crédito. Y, además, se afirmó que la adquisición de embarcación no es considerada como una excesiva reinversión debido a que se considera como inversión a largo plazo y realmente necesaria para realizar las actividades de negocio. Estos resultados se asemejan bastantes con los resultados obtenidos en el estudio de Flores (2019) quien concluyó que al mantener al día las cuentas por pagar, se da paso a la reinversión debido a que la empresa cuenta con el capital destinado para reinvertir, esto permite no utilizar el capital usado para cubrir los pagos pendientes. Además, se relaciona con el concepto teórico propuesto por Effio (2018) el riesgo de inversión se entiende como la incertidumbre del resultado esperado esto significa el riesgo a la entidad por adquirir el activo corriente que hace frente a sus responsabilidades de dinero, por lo que están relacionadas con el negocio.



## **VI. CONCLUSIONES**

1. Para el objetivo general, se llegó a concluir que la empresa tuvo un excelente estudio de mercado antes de adquirir la subvención destinada a la adquisición de una embarcación para continuar trabajando en un periodo (2020) totalmente crítico por las designaciones dadas por el gobierno peruano siendo una consecuencia directa por la pandemia de COVID 19.
2. Se determinó que la tasa de interés fue la más adecuada para los periodos 2019 y 2020, teniendo sustento en la Resolución Ministerial N° 097-2020-PCM, teniendo de esta forma las condiciones óptimas del mercado y mayor flexibilidad de pago. Además, tuvieron liquidez negativa durante los periodos 2019 - 2020, debido a las crisis políticas que tuvieron como consecuencia el cierre del congreso y por la pandemia del Covid - 19.
3. Se determinó que las líneas de crédito fueron las mejores opciones de subvención de la empresa VITE GROUP EIRL, debido al estudio realizado de todas las opciones de mercado. Y el uso del crédito comercial fue designado a la conservación de los trabajadores, pagándoles el sueldo correspondiente al periodo de cuarentena (2020) por el COVID-19, evitando así la reducción de personal y sin incurrir al uso de los activos de la empresa.
4. Se determinó que la empresa no corrió riesgos crediticios debido a que cumplió con el abono correspondiente de cada una de las cuotas programadas por las entidades financieras que le otorgaron el crédito. Y, además, se afirman que la adquisición de embarcación no es considerada como una excesiva reinversión debido a que se considera como inversión a largo plazo y realmente necesaria para realizar las actividades de negocio.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda al gerente que se mantenga el estudio de mercado para acceder a la subvención requerida para el financiamiento de activos fijos, ya que en el sector pesca en el que desarrolla sus actividades la empresa VITE GROUP EIRL, las condiciones son riesgosas; además de los factores negativos que encierra la nueva realidad generada por el COVID 19.
2. Se recomienda al Gerente que se continúe con la evaluación de las posibles fuentes de financiamiento a las que puede acceder la empresa VITE GROUP EIR, que permita elegir el menor costo financiero, de manera que los factores externos no afecten negativamente a la liquidez de la empresa.
3. Se recomienda continuar accediendo a las líneas de crédito para la subvención de la empresa VITE GROUP EIRL, principalmente mantener el crédito comercial que ha permitido operar con normalidad en el periodo 2019 – 2020.
4. Se sugiere a la empresa continuar realizando el esfuerzo de mantener el cumplimiento con los cronogramas de pago; manteniendo el acceso al financiamiento, crucial para el desarrollo de las operaciones de la empresa VITE GROUP EIRL, así también la planificación de las inversiones en activo fijo debe ser realizadas con subvención en el largo plazo.

## REFERENCIAS

- Aguilar, L. (2019). *Importancia del control interno en la optimización de la gestión financiera de la empresa Mercurio Consultores y Asociados S.A.C. 2018*. Lima - Perú. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público] Repositorio de la Universidad Tecnológica del Perú, [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3273/Lili%20Aguilar\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3273/Lili%20Aguilar_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arévalo, M. (2020). Posibles medidas de política económica en el contexto actual y post Covid-19: Caso Ecuador. *Revista Académica-Investigativa De La Facultad Jurídica, Social Y Administrativa*, 7(14), 59 - 73. doi:<https://doi.org/10.54753/suracademia.v7i14.727>
- Arguedas, R. (2016). *Finanzas Empresariales*. Madrid - España.
- Arroba, J., Morales, J., y Villavicencio, E. (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Bermúdez, E., y Perdomo, J. (2017). *Valoración de un portafolio de inversión mediante escenarios de incertidumbre*. <http://repository.unipiloto.edu.co/bitstream/handle/20.500.12277/6041/Proyecto%20de%20grado%20final.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Briones, W., et al. (2017). Gestión financiera desde la competitividad de las agrícolas de un grupo bananero en las provincias de Guayas y Los Ríos. *Journal of Science and Research*, 2(8), 16 -21. doi:<https://doi.org/10.26910/issn.2528-8083vol2iss8.2017pp16-21>
- Castillo, G. (2018). *Financiamiento y liquidez en una empresa comercial de enseres domésticos, distrito del Cercado de Lima, periodo 2016 -2018*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima - Perú.
- Castillo, M. (2019). *Análisis del sistema financiero y procedimiento de cálculo*.
- Chacón, D. (2019). *Propuesta de un modelo para cuantificar el costo-beneficio monetario de los hogares costarricenses que decidan implementar la generación distribuida con tecnología fotovoltaica para autoconsumo en Costa Rica*. Costa Rica. [Tesis para obtener el título profesional de Contador

- Público], Repositorio de la Universidad Nacional de Costa Rica  
[https://repositorio.una.ac.cr/bitstream/handle/11056/17763/Tesis\\_de\\_Grado\\_Modelo%20Costo%20Beneficio%20Generacion\\_Distribuida\\_ESEUNA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.una.ac.cr/bitstream/handle/11056/17763/Tesis_de_Grado_Modelo%20Costo%20Beneficio%20Generacion_Distribuida_ESEUNA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Concytec. (2018). *Reglamento de Calificación, Clasificación y Registro de los Investigadores del Sistema Nacional del Sistema de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica - Reglamento RENACYT*.  
[https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)
- Córdova, A., y Sandoval, S. (2018). *Las alternativas de financiamiento bancarias y su relación con la necesidad de la formalización jurídica empresarial de las avícolas de producción de huevo comercial en la provincia de Tungurahua*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato,  
<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/27715>
- Effio, L. (2018). *Gestión Financiera y su incidencia en el Apalancamiento Financiero de la empresa Lima- Caucho en Santa-Anita, año 2017*. Lima - Perú. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad César Vallejo  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23945/Effio\\_PL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23945/Effio_PL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Escalante, E., y Carreño, C. (2017). *Estrategias para mejorar la liquidez en la exportadora Industrial Pesquera Junin S.A.* [Tesis para obtener el título profesional de Ingeniero en Tributación y Finanzas], Repositorio de la Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador.  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/20071/1/PROYECTO%20DE%20INVESTIGACION%20DE%20EDER-CINTHYA.pdf>
- Escobar, P., y Bilbao, J. (2018). *Investigación y educación superior*.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=W67WDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA37&dq=%5Blibro%5D+investigacion+no+experimental&ots=hQ69AZs6KD&sig=mv4rkv\\_lg3g9h-Xw943TVVJP4I4#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=W67WDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA37&dq=%5Blibro%5D+investigacion+no+experimental&ots=hQ69AZs6KD&sig=mv4rkv_lg3g9h-Xw943TVVJP4I4#v=onepage&q&f=false)
- Flores, J. (2019). *El Financiamiento y su influencia en la liquidez de las empresas del Sector Industrial de Lima metropolitana - 2018*. [Tesis para obtener el

- título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima - Perú.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/59393/Flores\\_EJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/59393/Flores_EJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Folgueiras, P. (2016). *Técnica de recogida de información: La entrevista*.  
<http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/99003/1/entrevista%20pf.pdf>
- Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de la Administración Financiera*. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Gómez, J. (2017). *Gerencia pública y control fiscal*. Bogotá - Colombia: Bogotá DC.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=VZg6DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT6&dq=La+prueba+%C3%A1cida+es+un+indicador+fuerte+para+revelar+si+la+empresa+cuenta+con+los+suficientes+activos+a+corto+plazo+para+cubrir+sus+pasivos+inmediatos,+esta+plantea+la+situaci%C3>
- Hernandez, R., et al. (2018). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGRAW-HILL. <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huamán, y Miscano. (2020). *Finanzas y liquidez en las empresas industriales pesqueras ubicadas en el distrito de San Isidro registradas en la Bolsa de Valores de Lima, 2016 - 2018*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima - Perú.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/59284/Huaman\\_CNK-Miscana\\_TW-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/59284/Huaman_CNK-Miscana_TW-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Mafla, y Unamuno. (2020). *Análisis financiero de las empresas pesqueras para incentivar su participación en el mercado bursátil Ecuatoriano. Caso: FishCorp S.A.* [Tesis para obtener el título profesional de Licenciada en Comercio y Finanzas Internacionales Bilingüe], Repositorio de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador.  
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/14389/1/T-UCSG-PRE-ESP-CFI-555.pdf>
- Maicelo, D. (2021). *La auditoría financiera y la liquidez en una empresa comercial pesquera*. [Tesis para optar el grado académico de Maestro en Contabilidad, con mención en Auditoría], Repositorio de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, Escuela de Posgrado, Huacho - Perú.

- <http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/5369/DIEGO%20ALBERTO%20MAICELO%20DIAZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mamani, H., y Mendoza, A. (2019). *El activo corriente y su relación con la rentabilidad económica de la empresa Pride Corporation S.A.C. del distrito de Chorrillos, año 2018*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú. <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/799/Mamani%20Matta%2c%20Huanesa%20Maxima%20y%20Mendoza%20Gutierrez%2c%20Alberto%20Ruben.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Manterola, C., et al. (2019). Metodología de los tipos y diseños de estudio más frecuentemente utilizados en investigación clínica. *Revista Médica Clínica Las Condes*, 30(1), 36 - 49. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0716864019300057>
- Morán, N. (2021). *Beneficios e Incentivos Tributarios y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas del Sector Atunero de la Ciudad de Manta Provincia de Manabí*. [Tesis en opción al título de Magíster en: Finanzas Mención Tributación], Repositorio de la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil, Facultad de Postgrado e Investigación, Guayaquil - Ecuador. <http://181.39.139.68:8080/bitstream/handle/123456789/1473/Beneficios%20e%20Incentivos%20Tributarios%20y%20su%20Incidencia%20en%20la%20Liquidez%20de%20las%20Empresas%20del%20Sector%20Atunero%20de%20la%20Ciudad%20de%20Manta%20Provincia%20de%20Manab%c3%ad.pdf>
- Nizama, M., y Nizama, L. (2020). El enfoque cualitativo en la investigación jurídica, proyecto de investigación cualitativa y seminario de tesis. *Dialnet*, 38(2), 69 - 90. doi:<https://doi.org/10.24265/voxjuris.2020.v38n2.05>
- Núñez, Y. (2021). *Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad de la empresa Group Violeta SAC, Distrito de Santa Rosa - Chiclayo - 2020*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público] Repositorio de la Universidad Señor de Sipán, Pimentel - Perú. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9293/N%c3%ba%c3%b1ez%20Fenco%20Yamir%20Paolo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Ochoa, C., et al. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/index.html>
- Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol*, 227 - 232. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Parguez, A. (2017). ¿Economía capitalista monetaria sin deflación? (Enfoque circuitista-institucionalista). *Revista Ola Financiera*, 10(26). doi:<http://dx.doi.org/10.22201/fe.18701442e.2017.26.59299>
- Quispe, T. (2018). *“Financiamiento y liquidez en empresas de elaboración de bebidas malteadas y de malta, registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2015 – 2018*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad César Vallejo, Lima - Perú. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34208/QUISP E\\_PT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34208/QUISP E_PT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Robledo, C. (2016). *Técnicas y Proceso de Investigación*. Universidad de San Carlos de Guatemala. <https://investigar1.files.wordpress.com/2010/05/fichas-de-trabajo.pdf>
- Rocha, K., et al. (2018). Las PYME en economías emergentes: El emprendimiento empresarial en Chile como factor determinante en el desarrollo económico de la última década. *Punto de Vista*, 9(14). doi:<https://doi.org/10.15765/pdv.v9i14.1176>
- Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público] Repositorio de la Universidad Autónoma del Perú, Lima - Perú. <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/372/Tello%20Perleche%2c%20Lesly%20Tarigamar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tigrero, H. (2019). *Políticas de cobranza y la liquidez de la cooperativa de producción pesquera artesanal de Salinas, año 2017*. [Trabajo de titulación en opción al título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría], Universidad Estatal Península de Santa Elena, La Libertad - Ecuador.

- <https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/46000/4769/UPSE-TCA-2019-0038.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Valuis, P. (2020). *“Control interno y su influencia en la gestión de tesorería en restaurantes pollería, Cercado de Lima, 2019”*. [Tesis para obtener el título profesional de Contador Público], Repositorio de la Universidad César Vallejo, Lima - Perú.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64538/Valuis\\_EPP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64538/Valuis_EPP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Velásquez, N. (2019). *Contabilidad Gerencial*. . Chimbote - Perú: Ediciones Carolina.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14784/CONTABILIDAD%20GERENCIAL.pdf?sequence=3&isAllowed=y>
- Ventura, J. (2017). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud Pública*, 43(4). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=s0864-34662017000400014&script=sci\\_arttext&tIng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=s0864-34662017000400014&script=sci_arttext&tIng=en)
- Ventura, K. (2019). *Leasing Financiero y su influencia en el Estado de situación financiera de las Empresas Pesqueras, Distrito de Ventanilla, 2018*. [Tesis para obtener el título profesional de: Contador Público], Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima - Perú.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41577/Ventura\\_VKF.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41577/Ventura_VKF.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vilchez, L. (2020). *La investigación en comunicación: Métodos y técnicas en la era digital*.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=gUMBEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA13&dq=%5Blibro%5D+M%C3%A9todos+y+T%C3%A9cnicas+de+recolecci%C3%B3n+de+la+informaci%C3%B3n&ots=bkPPVhNPA5&sig=ekcVfFGyDXlZr2DG0emYgz9d0lo#v=onepage&q&f=false>
- Wei, B., y Yue, V. (2020). *Liquidity Backstops and Dynamic Debt Runs*.  
<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7185022/>



# **ANEXOS**

**ANEXO 01**

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES**

TÍTULO: Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2020.

TÍTULO	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2020.	Financiamiento.	la subvención es el uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar un bien, servicio o activo en especial. (Tello, 2017)	Se medió por medio de una guía de entrevista en la cual se tuvo en cuenta la deuda, el uso del crédito y el riesgo de la inversión como dimensiones.	La deuda	Tasa de interés.	Ordinal
					Escases de liquidez.	
					Amortización financiera.	
				Crédito	Línea de crédito.	
					Crédito comercial.	
					Préstamo.	
	Riesgo de la inversión	Ingresos.				
		Exceso de inversiones.				
		Riesgo operativo.				
	Liquidez	Es la capacidad suficiente para hacer frente a las obligaciones a corto plazo de los pasivos incurridos, continuar el ciclo operativo y obtener nuevo capital de forma inmediata sin depreciaciones significativas. (Castillo, 2018)	La variable se midió por medio de la guía de análisis documental, en la cual se tuvo en cuenta a la razón corriente y a la prueba ácida, bases ya existentes.	Razón corriente	Activo corriente / pasivo corriente	Razón
Prueba ácida				Activo corriente - inventario / pasivo corriente		
Capital de Trabajo				Activo Corriente / Pasivo Corriente.		

**ANEXO 02**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**GUÍA DE ENTREVISTA**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

Estimado gerente: Calixto Vite Zeta

La presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 y 2020, la cual, se desarrolla en la Universidad Cesar Vallejo, Tiene el propósito de recopilar datos para efectos de la investigación, siendo confidencial y de vital consideración, valoración su apoyo. Respecto a las alternativas seleccionadas se agradece su apoyo y respuestas.

Variable financiamiento.

1. ¿Opina usted que la tasa de interés contratada para el financiamiento de terceros en la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 fue la más adecuada?

.....

2. ¿Considera Usted que en la empresa VITE GROUP EIRL existió escases de liquidez para cumplir con los pagos hacia sus clientes durante el periodo 2019 y 2020?

.....

3. ¿Considera Usted que los plazos convenidos por el financiamiento con terceros fueron acorde a los flujos de efectivo generados en la empresa VITE GROUP EIRL en el año 2019 y 2020?

.....

4. ¿Considera Usted que en la empresa VITE GROPU EIRL el financiamiento con terceros permitió amortizar las deudas en los plazos establecidos en el periodo 2019 y 2020?

.....

5. ¿considera usted que las líneas de crédito que ofrecieron las entidades financieras la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 fueron una opción de financiamiento adecuado?

.....

6. ¿A su parecer el uso de un crédito comercial representa una opción de financiamiento adecuado para la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020?

.....

7. ¿Considera usted que la empresa VITE GROUP EIRL al recibir un crédito comercial en el periodo 2019 – 2020, y esta no ser cancelada al acreedor oportunamente corrió el riesgo de sufrir una intervención legal?

.....

8. ¿considera Usted que la empresa VITE GROUP EIRL, perdería credibilidad al no cancelar los préstamos bancarios en las fechas establecidas? Porque

.....

9. ¿Considero que los ingresos generados por la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 se invirtieron adecuadamente?

.....

10. ¿Considero usted un exceso de inversión en la embarcación de la empresa VITE GROUP EIRL en el año 2019 y 2020 y que debido a ello se generó pérdidas de Liquidez?

.....

11. ¿Considero Usted que las inversiones en la embarcación durante el periodo 2019 y 2020 eran impostergables para la operatividad de la empresa VITE GROUP EIRL?

.....

12. Que acciones realizo la empresa VITE GROUP EIRL en el periodo 2019 y 2020 para mitigar el riesgo operativo de su liquidez?

.....

13. ¿Dígame usted si no se realizara una proyección de los ingresos y gastos afectaría de manera negativa la liquidez de la empresa?

.....



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

FICHA DE REGISTRO DE DATOS

RATIOS FINANCIEROS DE LIQUIDEZ, PERIODO 2020 DE LA EMPRESA VITE  
GROUP E.I.R.L.

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN: “Financiamiento y liquidez en la empresa Vite  
Group EIRL, Piura 2020.”

Para determinar los resultados de la gestión de la entidad se calcularán los ratios financieros de liquidez tomando cifras del Estado de Situación financiera y Estado de Resultados en el periodo de estudio:

DIMENSION: LIQUIDEZ

Dimensión: Ratios Financieros

Ratio Financieros	FÓRMULA	2019	2020
Liquidez General o Razón corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$		
Prueba Ácida	$\frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivos Corrientes}}$		
Capital de Trabajo	Activos Corrientes – Pasivos Corrientes		

### **ANEXO 03**

## **SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN**

**"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"**

*PIURA, 15 de febrero de 2021*

Yo, **CALIXTO VITE ZETA**, Gerente de la empresa VITE GROUP EIRL, me dirijo a la Universidad Cesar Vallejo Filial ATE para saludar muy cordialmente hacerles de conocimiento que con la facultad y cargo que se me ha atribuido, autorizo a la **Bach. MARIA VANESSA VITE PINGO** para que lleve a cabo la ejecución del Proyecto de Investigación. **"FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA PESQUERA VITE GROUP EIRL"**.

. Asimismo, expreso mi total admiración y consideración a la tesista que elabora la investigación, ya que con ello busca soluciones y recomendaciones, que coadyuven a mejorar el desarrollo y crecimiento económico de las empresas pesqueras.

Sin otro particular, me despido, no sin antes expresar los sentimientos de especial consideración personal.

Atentamente,

  
VITE GROUP E.I.R.L.  
-----  
**Calixto Vite Zeta**  
GERENTE

## ANEXO 04

### VALIDACIONES



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

#### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Adolfo Antenor Jurado Rosas.

Presente

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

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

El título del proyecto de investigación es: **Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020**, y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

VITE PINGO, MARIA VANESSA  
DNI 44065648



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el Financiamiento**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1: LA DEUDA								
	Tasa de interés.	X		X		X		
	Escases de liquidez.	X		X		X		
	Amortización financiera.	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: CRÉDITO								
	Línea de crédito.	X		X		X		
	Crédito comercial.	X		X		X		
	Préstamo.	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: RIESGO DE LA INVERSIÓN								
	Ingresos.	X		X		X		
	Exceso de inversiones.	X		X		X		
	Riesgo operativo.	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: **Jurado Rosas Adolfo Antenor**

DNI: **02895004**

Especialidad del validador: **Contabilidad / Maestro en Administración con mención en Gerencia Empresarial**

N° de años de Experiencia profesional: **22**

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

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

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

M. CPCC Adolfo Antenor Jurado Rosas  
M. G. T. 1023

**Firma del Experto Informante.**

**Metodólogo**





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Liquidez.**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Razón corriente	X		X		X		
	Activo corriente / pasivo corriente	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Prueba ácida	X		X		X		
	Activo corriente - inventario / pasivo corriente	X		X		X		

**Observaciones:** .....

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

**Apellidos y nombres del juez validador:** Jurado Rosas Adolfo Antenor

**DNI:** 02895004

**Especialidad del validador:** Contabilidad / Maestro en Administración con mención en Gerencia Empresarial

**N° de años de Experiencia profesional:** 22

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

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

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

CPCC Adolfo Antenor Jurado Rosas

**Firma del Experto Informante.**

**Metodólogo**



Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el *Financiamiento*

N=Nunca CS=Casi nunca AV=A veces CS= Casi siempre S= Siempre

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>					Relevancia <sup>2</sup>					Claridad <sup>3</sup>					Sugerencias
		N	C	A	C	S	N	C	A	C	S	N	C	A	C	S	
Dimensión 1 La deuda																	
	Tasa de interés.					X					X				X		
	Escases de liquidez.				X					X						X	
	Amortización financiera.					X			X							X	
Dimensión 2 Crédito																	
	Línea de crédito.					X				X						X	
	Crédito comercial.					X				X						X	
	Préstamo.					X				X						X	
Dimensión 3 Riesgo de la inversión																	
	Ingresos.					X				X				X			
	Exceso de inversiones.				X					X						X	
	Riesgo operativo.					X			X							X	

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Jurado Rosas Adolfo Antenor

DNI: 02895004

Especialidad del validador: Contabilidad / Maestro en Administración con mención en Gerencia Empresarial

N° de años de Experiencia profesional: 22

23 de marzo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

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

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

M. CPCC, Adolfo Antenor Jurado Rosas  
M. G. T. 1029

Firma del Experto Informante.

Metodólogo



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la *Liquidez*

N=Nunca CS=Casi nunca AV=A veces CS= Casi siempre S= Siempre

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>					Relevancia <sup>2</sup>					Claridad <sup>3</sup>					Sugerencias
		N	C	A	C	S	N	C	A	C	S	N	C	A	C	S	
	Dimensión 1 Razón corriente																
	Activo corriente / pasivo corriente					X					X						X
	Dimensión 2 Prueba ácida																
	Activo corriente - inventario / pasivo corriente					X					X						X

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Jurado Rosas Adolfo Antenor

DNI: 02895004

Especialidad del validador: Contabilidad / Maestro en Administración con mención en Gerencia Empresarial

N° de años de Experiencia profesional: 22

23 de marzo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico fomulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

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

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



CPCC Adolfo Antenor Jurado Rosas  
M&T. 1023

Firma del Experto Informante.

Metodólogo



**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de  
Educación Superior Universitaria

Dirección de Documentación e  
Información Universitaria y  
Registro de Grados y Títulos

**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
JURADO ROSAS, ADOLFO ANTENOR DNI 02895004	<b>BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS</b> Fecha de diploma: 22/03/2000 Modalidad de estudios: -  Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA <b>PERU</b>
JURADO ROSAS, ADOLFO ANTENOR DNI 02895004	<b>CONTADOR PUBLICO</b> Fecha de diploma: 01/12/2000 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA <b>PERU</b>
JURADO ROSAS, ADOLFO ANTENOR DNI 02895004	<b>MAGISTER EN ADMINISTRACION CON MENCION EN GERENCIA EMPRESARIAL</b> Fecha de diploma: 21/10/15 Modalidad de estudios: -  Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA <b>PERU</b>



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Ernesto Rimbaldo Montero Calle.

Presente

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

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

El título del proyecto de investigación es: **Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

VITE PINGO, MARIA VANESSA  
DNI 44065648



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el Financiamiento**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1: LA DEUDA								
	Tasa de interés.	X		X		X		
	Escases de liquidez.	X		X		X		
	Amortización financiera.	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: CRÉDITO								
	Línea de crédito.	X		X		X		
	Crédito comercial.	X		X		X		
	Préstamo.	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: RIESGO DE LA INVERSIÓN								
	Ingresos.	X		X		X		
	Exceso de inversiones.	X		X		X		
	Riesgo operativo.	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: **Montero Calle, Ernesto Rimbaldo**

DNI: 02845536

Especialidad del validador: **Contador / Magister en Administración con mención en Gerencia Empresarial**

N° de años de Experiencia profesional: **22**

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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



Mag. **Ernesto Montero Calle**  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MAT. N° 1136

Firma del Experto Informante.

**Metodólogo**



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Liquidez.**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Razón corriente	X		X		X		
	Activo corriente / pasivo corriente	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Prueba ácida	X		X		X		
	Activo corriente - inventario / pasivo corriente	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: **Montero Calle, Ernesto Rimbaldo**

DNI: **02845536**

Especialidad del validador: **Contador / Magister en Administración con mención en Gerencia Empresarial**

N° de años de Experiencia profesional: **22**

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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



Mag. **Ernesto Montero Calle**  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
MAT. N° 1136

Firma del Experto Informante.

Metodólogo



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el *Financiamiento*

N=Nunca CS=Casi nunca AV=A veces CS= Casi siempre S= Siempre

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>					Relevancia <sup>2</sup>					Claridad <sup>3</sup>					Sugerencias
		N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	
Dimensión 1 La deuda																	
	Tasa de interés.					X					X				X		
	Escases de liquidez.				X					X						X	
	Amortización financiera.					X			X							X	
Dimensión 2 Crédito																	
	Línea de crédito.					X				X						X	
	Crédito comercial.					X				X						X	
	Préstamo.					X				X						X	
Dimensión 3 Riesgo de la inversión																	
	Ingresos.					X				X				X			
	Exceso de inversiones.				X					X						X	
	Riesgo operativo.					X			X							X	

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: **Montero Calle, Ernesto Rimbaldo**

DNI: 02845536

Especialidad del validador: **Contador / Magister en Administración con mención en Gerencia Empresarial**

Nº de años de Experiencia profesional: **22**

23 de marzo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

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

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

-----  
**Mgtr. Ernesto Montero Calle**  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 N.º 1436

Firma del Experto Informante.

Metodólogo





**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de  
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e  
Información Universitaria y  
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

Graduado	Grado o Título	Institución
MONTERO CALLE, RIMBALDO ERNESTO DNI 02845536	<b>MAESTRO EN ADMINISTRACION GERENCIA EMPRESARIAL</b> Fecha de diploma: 18/06/2010 Modalidad de estudios: -  Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS S.A. <b>PERU</b>
MONTERO CALLE, RIMBALDO ERNESTO DNI 02845536	<b>BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS</b> Fecha de diploma: 22/03/2000 Modalidad de estudios: -  Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA <b>PERU</b>
MONTERO CALLE, RIMBALDO ERNESTO DNI 02845536	<b>CONTADOR PUBLICO</b> Fecha de diploma: 11/04/2002 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA <b>PERU</b>



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Nelly Yessenia Céspedes Crisanto.

Presente

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

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

El título del proyecto de investigación es: **Financiamiento y liquidez en la empresa Vite Group EIRL, Piura 2019 - 2020.** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de finanzas y/o investigación.

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

- Carta de presentación.
- Matriz instrumental
- El Instrumento
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

VITE PINGO, MARIA VANESSA  
DNI 44065648



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el Financiamiento**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1: LA DEUDA								
	Tasa de interés.	X		X		X		
	Escases de liquidez.	X		X		X		
	Amortización financiera.	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: CRÉDITO								
	Línea de crédito.	X		X		X		
	Crédito comercial.	X		X		X		
	Préstamo.	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: RIESGO DE LA INVERSIÓN								
	Ingresos.	X		X		X		
	Exceso de inversiones.	X		X		X		
	Riesgo operativo.	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: **Céspedes Crisanto Nelly Yessenia**

**DNI: 03901074**

Especialidad del validador: **Contabilidad / Maestro en Ciencias de la Educación Superior**

N° de años de Experiencia profesional: **21**

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

C.C.C. Nelly Y Céspedes  
 AGY 07 1242

**Firma del Experto Informante.  
 Metodólogo**



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la Liquidez.**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1: Razón corriente	X		X		X		
	Activo corriente / pasivo corriente	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: Prueba ácida	X		X		X		
	Activo corriente - inventario / pasivo corriente	X		X		X		

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Céspedes Crisanto Nelly Yessenia

DNI: 03901074

Especialidad del validador: Contabilidad / Maestro en Ciencias de la Educación Superior

N° de años de Experiencia profesional: 21

23 de marzo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

C.C.C. Nelly Yessenia Céspedes  
Nº 07 1242

**Firma del Experto Informante.  
Metodólogo**



**Certificado de validez de contenido del instrumento que mide el *Financiamiento***

**N=Nunca      CS=Casi nunca    AV=A veces      CS= Casi siempre      S= Siempre**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>					Relevancia <sup>2</sup>					Claridad <sup>3</sup>					Sugerencias
		N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	
<b>Dimensión 1 La deuda</b>																	
	Tasa de interés.					X					X				X		
	Escases de liquidez.				X					X						X	
	Amortización financiera.					X			X							X	
<b>Dimensión 2 Crédito</b>																	
	Línea de crédito.					X				X						X	
	Crédito comercial.					X				X						X	
	Préstamo.					X				X						X	
<b>Dimensión 3 Riesgo de la inversión</b>																	
	Ingresos.					X				X				X			
	Exceso de inversiones.				X					X						X	
	Riesgo operativo.					X			X							X	

**Observaciones:** .....

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

**Apellidos y nombres del juez validador:** Céspedes Crisanto Nelly Yessenia

**DNI:** 03901074

**Especialidad del validador:** Contabilidad / Maestro en Ciencias de la Educación Superior

**N° de años de Experiencia profesional:** 21

**23 de marzo del 2022**

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo <sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

C.P.C. Nelly Yessenia Céspedes  
Nº 07 1242

**Firma del Experto Informante.**  
**Metodólogo**



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la *Liquidez*

N=Nunca CS=Casi nunca AV=A veces CS= Casi siempre S= Siempre

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>					Relevancia <sup>2</sup>					Claridad <sup>3</sup>					Sugerencias
		N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	N	C S	A V	C S	S	
	Dimensión 1 Razón corriente																
	Activo corriente / pasivo corriente					X						X					X
	Dimensión 2 Prueba ácida																
	Activo corriente - inventario / pasivo corriente					X					X						X

Observaciones: .....

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

Apellidos y nombres del juez validador: Céspedes Crisanto Nelly Yessenia

DNI: 03901074

Especialidad del validador: Contabilidad / Maestro en Ciencias de la Educación Superior

N° de años de Experiencia profesional: 21

23 de marzo del 2022

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

C.C.C. Nelly Y Céspedes  
Nº 07 1242

Firma del Experto Informante.

Metodólogo

**PERÚ**

Ministerio de Educación

Superintendencia Nacional de  
Educación Superior UniversitariaDirección de Documentación e  
Información Universitaria y  
Registro de Grados y Títulos**REGISTRO NACIONAL DE GRADOS ACADÉMICOS Y TÍTULOS PROFESIONALES**

<b>Graduado</b>	<b>Grado o Título</b>	<b>Institución</b>
CESPEDES CRISANTO, NELLY YESSENIA DNI 03901074	<b>CONTADORA PUBLICA</b> Fecha de diploma: 22/02/2002 Modalidad de estudios: -	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES <i>PERU</i>
CESPEDES CRISANTO, NELLY YESSENIA DNI 03901074	<b>BACHILLER EN CIENCIAS ECONOMICAS</b> CONTABILIDAD Fecha de diploma: 26/01/2001 Modalidad de estudios: -  Fecha matrícula: Sin información (***) Fecha egreso: Sin información (***)	UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES <i>PERU</i>
CESPEDES CRISANTO, NELLY YESSENIA DNI 03901074	<b>MAESTRO EN CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN</b> SUPERIOR Fecha de diploma: 30/05/17 Modalidad de estudios: PRESENCIAL  Fecha matrícula: 04/08/2007 Fecha egreso: 31/12/2015	UNIVERSIDAD SAN PEDRO <i>PERU</i>

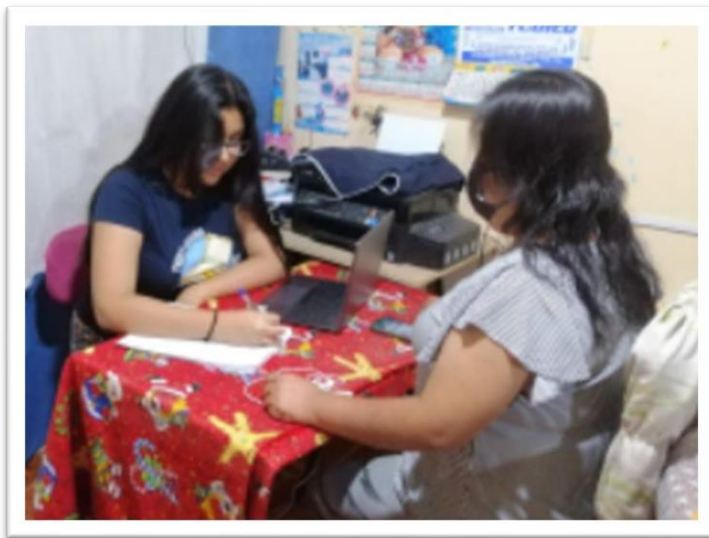


## **ANEXO 06**

### **REGISTRO FOTOGRAFICO**



Entrevista N° 01: Sr. Calixto Vite Zeta (Gerente General de la Empresa)



Entrevista N° 02: CPC Rosmery Aldana Jacinto (CPC de la Empresa)



Entrevista N° 03: Alina del Pilar Vite Pingo (Administradora)



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, TOLEDO MARTINEZ JUAN DANIEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ATE, asesor de Tesis titulada: "FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA VITE GROUP EIRL, PIURA 2019- 2020", cuyo autor es VITE PINGO MARIA VANESSA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 01 de Junio del 2022

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
TOLEDO MARTINEZ JUAN DANIEL <b>DNI:</b> 22510018 <b>ORCID:</b> 0000-0003-2906-9469	Firmado electrónicamente por: JDTOLEDO el 10-06- 2022 14:53:33

Código documento Trilce: TRI - 0304541