



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa

Inversiones Rojas Kids S.A.C– Chimbote 2021

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

Contador Público

**AUTORES:**

Campos Pineda, Jhan Carlos (orcid.org/0000-0002-2471-9189)

Diaz Damacén, Kasey Nicole (orcid.org/0000-0003-3360-1382)

**ASESOR:**

Dr. Gutierrez Ulloa, Cristian Raymound (orcid.org/0000-0001-9791-9627)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2023**

## DEDICATORIA

A Dios por regalarnos vida, salud y perseverancia, también a mis padres Alain Diaz y Judith Damacen, por ser mi motor y motivo para cumplir mis objetivos y por el apoyo incondicional que me brindaron a pesar de la distancia. A mi familia por sus consejos que me dieron para salir adelante y alcanzar mis metas.

Le dedico el resultado de este trabajo a toda mi familia. Principalmente, a mis padres que me apoyaron y contuvieron los momentos malos. Gracias por enseñarme a afrontar las dificultades sin perder nunca la cabeza ni morir en el intento. También, quiero dedicarle este trabajo a mi hijo Franchezco, el cual es mi motor y motivo para seguir adelante y cumplir mis metas.

## **AGRADECIMIENTO**

Para comenzar, queremos agradecer a Dios por permitirnos llegar a este punto de la vida y otorgarnos salud y bienestar para culminar nuestro objetivo. A nuestros padres, que con carácter y determinación nos dieron los valores para poder tener las agallas de culminar nuestra formación académica, ya que con gran amor nos enseñaron a no rendirnos ante las circunstancias y siempre seguiremos sus consejos con sabiduría.

Asimismo, a nuestros asesores el Dr. Cristian Raymound Gutiérrez Ulloa y la Dra. Rivera Tejada Vda de Matienzo Laura Deisi, quienes nos orientaron para el desarrollo de nuestro proyecto de investigación y para finalizar a la gerente general Paola Jannet Lopez Roja por habernos confiado y facilitado su información de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES, de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor del de la Tesis titulada: "GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES ROJITAS KIDS S.A.C, CHIMBOTE - 2021", cuyos autores son CAMPOS PINEDA JHAN CARLOS, DIAZ DAMACEN KASEY NICOLE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26.00% 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.

CHIMBOTE, 13 de Julio del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
CRISTIAN RAYMOUND GUTIERREZ ULLOA <b>DNI:</b> 41056767 <b>ORCID:</b> 0000-0001-9791-9627	Firmado electrónicamente por: CRISTIANG el 13-07- 2023 12:35:46

Código documento Trilce: TRI - 0589003



**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Nosotros, CAMPOS PINEDA JHAN CARLOS, DIAZ DAMACEN KASEY NICOLE estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC- CHIMBOTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompaña a la tesis titulada: “GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES ROJITAS KIDS S.A.C- CHIMBOTE 2021, es de nuestra autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falsados, ni duplicado, ni copiados.

En tal sentido asumimos 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.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
JHAN CARLOS CAMPOS PINEDA <b>DNI:</b> 70297751 ORCID: 0000-0002-2471-9189	Firmado electrónicamente por: JCAMPOSPI el 13-07- 2023 16:44:39
KASEY NICOLE DIAZ DAMACEN <b>DNI:</b> 74026897 <b>ORCID:</b> 0000-0003-3360-1382	Firmado electrónicamente por: KDIAZDA el 13-07-2023 16:45:22

Código documento Trilce: TRI - 0589005

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>iii</b>
<b>DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR.....</b>	<b>iv</b>
<b>DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTORES.....</b>	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS .....</b>	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS.....</b>	<b>vii</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS .....</b>	<b>viii</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>x</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>4</b>
<b>III. METODOLOGÍA .....</b>	<b>11</b>
3.1. Tipo y diseño de la investigación .....	11
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población (Criterios de selección), muestra, muestreo, unidad y análisis	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	16
3.5. Procedimientos .....	17
3.6. Método de análisis de datos.....	18
3.7. Aspectos éticos .....	18
<b>IV. RESULTADOS.....</b>	<b>19</b>
<b>V. DISCUSIÓN .....</b>	<b>26</b>
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>28</b>
<b>VII. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>29</b>
<b>VIII. PROPUESTA.....</b>	<b>30</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>33</b>
<b>ANEXOS</b>	

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 3. 1. Distribución de la Población .....	14
Tabla 3. 2. Distribución de la Muestra .....	16
Tabla 3.3. Técnicas de Instrumentos de recolección de Datos.....	16
Tabla 4. 1. Entrevista Realizada a la Muestra de la Empresa “Inversiones Rojas Kids.....	19
Tabla 4. 2. Análisis de liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C en el año 2020 al 2022.....	22
Tabla 4. 3. Análisis sin Gestión Financiera y con Gestión Financiera de la Empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote.....	23
Tabla 4. 4. Análisis de la Situación Real y Situación Ideal de la Liquidez de los Periodos 2020 - 2022.....	24

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 3. 1 Diseño de Investigación.....	12
---	----

## RESUMEN

El presente informe de investigación tuvo como propósito Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021.

El estudio fue formado y estructurado siguiendo una metodología cuantitativa de tipo básica, con un diseño no experimental de nivel descriptivo y propositivo. La muestra fue de tipo no probabilística, estimándose a 12 entrevistados como fragmento de la muestra. Como instrumentos de recolección de datos se hizo uso de una guía de entrevista validada por expertos y sometida a criterios de confiabilidad. También se empleó la documentación y el reporte de la liquidez de los periodos 2020 a 2022.

La investigación demuestra que la gestión financiera incide en la liquidez, debido a que la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, tiene un exceso de existencias lo cual se ve reflejado en los resultados de la empresa el cual da significancia que el aumento de existencia influye en la liquidez de la empresa, pero también se establece que existe algunas áreas que necesitan mejorar, por esa razón se plantea realizar una capacitación en gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.

**Palabras clave:** Planeación financiera, liquidez, recursos financieros, gestión financiera, estados financieros.

## **ABSTRACT**

The purpose of this research report, was intended to determine the impact of financial management on the liquidity of the company Inversions Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021.

The study was formed and structured following a basic quantitative methodology, with a non-experimental design at a descriptive propositional level. The sample was non-probabilistic, estimating 12 interviewees as a fragment of the sample. An interview guide validated by experts and subjected to reliability criteria was used as data collection instruments. The documentation and the liquidity report for the periods 2020 to 2022 were also used.

The research shows that financial management affects liquidity, because the company Inversions Rojitas Kids S.A.C, has an excess of stock which is reflected in the results of the company which gives significance that the increase of stock influences the liquidity of the company, but it is also established that there are some areas that need improvement, for that reason it is proposed to conduct a training in financial management to improve the liquidity of the company Inversions Rojitas Kids S.A.C.

**Keywords:** Financial planning, liquidity, financial resources, financial management, financial statement.

## I. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera es un aspecto sustancial para el funcionamiento exitoso de cualquier empresa, y su impacto en la liquidez tiene gran relevancia a nivel mundial. La capacidad de una entidad para administrar eficientemente sus recursos financieros afecta directamente su liquidez, rentabilidad y capacidad para cubrir sus pagos financieros.

La escasez de liquidez es un problema común que puede surgir debido a una gestión financiera deficiente. Esto implica que la entidad no dispone de suficientes recursos financieros disponibles para cubrir sus deudas, gastos operativos o aprovechar oportunidades de inversión. La falta de liquidez puede generar problemas financieros graves e incluso llevar al cierre de la organización.

A nivel internacional, la gestión financiera de una entidad puede ser influenciada por diversos factores económicos. La variación de los tipos de cambio, las crisis económicas en países clave, las políticas monetarias restrictivas o los cambios en la circunstancia de los mercados financieros pueden tener un impacto significativo en la liquidez de las entidades que operan a nivel global. Estos factores pueden dificultar el acceso a fuentes de financiamiento y afectar el control de la entidad para direccionar su liquidez de manera efectiva. (Calle et al., 2020, p.32).

En el contexto peruano, el control financiero y su efecto en el flujo de efectivo son temas importantes en el ámbito empresarial y económico en general. En las últimas décadas nuestro país ha sido partícipe de un crecimiento económico revelador, lo que ha llevado a un aumento en la inversión empresarial y a la obligación de una gestión financiera eficiente para garantizar la sostenibilidad de las entidades. En conclusión, en el contexto peruano, el control financiero y su conexión con la liquidez son temas importantes que tienen implicaciones significativas para la sostenibilidad de las entidades y la ampliación de economía en nuestro país.

Es importante que las organizaciones y los seres humanos comprendan la significancia de la gestión financiera adecuada y tomen medidas para mejorar su capacidad para administrar eficientemente sus recursos propios y ajenos para sobrellevar sus deudas en un plazo compendioso. (Botello, 2021, p.21).

A nivel local la problemática, la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, dedicada a la venta por menor de ropa para niños, adultos y productos de hogar la principal dificultad que se evidencia en la entidad es la carencia de la gestión financiera, es por ello que generan apalancamientos para financiar sus deudas a proveedores debido al exceso de retención de productos de temporada. Uno de los principales desafíos que enfrenta Inversiones Rojas Kids S.A.C. en cuanto a su gestión financiera es asegurar una adecuada liquidez. Para abordar esta problemática, es importante que Inversiones Rojas Kids S.A.C. establezca y mantenga un flujo de efectivo adecuado. Esto implica tener una administración eficiente de los ingresos y egresos, así como una correcta planificación y control presupuestario. Es fundamental que la empresa cuente con políticas y procedimientos claros para la gestión financiera, incluyendo la negociación de plazos de pago con proveedores, el seguimiento de la cuenta pendiente por cobrar y el monitoreo de los costos.

Una vez explicada la problemática de las variables de estudio en cuestión se determinará la siguiente formulación de la incertidumbre: ¿De qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021?, teniendo como problemas específicos: ¿Cómo se analizó la gestión financiera de la empresa inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021?,¿Cómo se encontró la liquidez de la empresa inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021?, ¿Qué alternativas se pueden proponer para mejorar la liquidez de la empresa inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021?.De acuerdo a lo investigado se espera obtener resultados óptimos, los cuales permitan precisar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez, obteniendo una recolección de información para un desarrollo administrativo y contable.

El presente proyecto está justificado socialmente ya que puede afectar no solo a la empresa y sus empleados, sino también a su entorno y comunidad, incluyendo a sus proveedores, clientes y socios. Una gestión financiera adecuada puede permitir que la empresa tenga la capacidad de enfrentar mejores situaciones de incertidumbre, como cambios en los mercados, crisis económicas y otros eventos imprevistos. Además, una gestión financiera efectiva puede proporcionar una sólida base para invertir en áreas que permitan un crecimiento sostenible, como el desarrollo de nuevas tecnologías, la ampliación de la producción y la innovación.

Por lo tanto, la justificación social de este proyecto se sustenta en la obligación de promover una gestión financiera adecuada que pueda garantizar no solo la supervivencia a largo plazo de la empresa, sino también su capacidad para contribuir al desarrollo de la comunidad y la economía en general.

Como justificación económica la gestión financiera debe prevalecer para todo tipo de empresa, ya que le permite tomar una determinación informada y estratégica que garantice su desarrollo y crecimiento.

En particular, la liquidez es un aspecto crucial de la gestión financiera, ya que se refiere al poder de una organización para satisfacer con sus obligaciones financieras aun determinado periodo (por ejemplo, el pago de sueldos o de proveedores). Si una entidad no tiene suficiente efectivo, podría enfrentar problemas financieros graves como la incapacidad para pagar sus deudas o incluso la quiebra. Por lo tanto, estudiar el impacto de la gestión financiera en la liquidez de una organización es un tema relevante y necesario para entender cómo una correcta gestión financiera puede afectar positivamente a la salud financiera de la entidad. Al estudiar este tema, se pueden identificar estrategias y herramientas de gestión financiera que ayuden a mejorar la solvencia de la entidad y prevenir problemas financieros a corto plazo. Además, un estudio de la gestión financiera en relación con la liquidez podría ser útil para entender cómo mejorar la eficiencia operativa y la productividad de la empresa.

Se planteó como objetivo general: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021. Teniendo como objetivos específicos: Analizar la gestión financiera de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021. Detallar la liquidez, de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021. Proponer alternativas para mejorar la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021 en su estado financiero.

Teniendo como hipótesis general: La gestión financiera incide en la liquidez de inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021. Como hipótesis alterna se plantea: La gestión financiera no incide en la liquidez de inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito internacional para Achim et al., (2022) en su investigación tuvo como propósito principal determinar el impacto del Covid-19 en la gestión financiera en Rumanía. La metodología utilizada para este estudio fue de enfoque cuantitativo; teniendo como muestra 218 empresas; obtuvo como resultado que las pymes, debido a la pandemia por el COVID-19, tuvieron como ganancias netas un 60,4%, también se determinó que el ratio de capital de trabajo tuvo un resultado positivo en el desempeño de las entidades, es por ello que se obtuvo una mejor liquidez, en lo cual esto ayudó para hacer frente a la crisis económica y financiera que generó la Pandemia en el periodo 2021. Concluye que tener una adecuada gestión de liquidez, genera que las pymes tengan un mejor rendimiento económico en sus activos y sobre todo en la rentabilidad.

De acuerdo a Asikin, et al., (2021) realizó una investigación donde analizó la variable de liquidez en Indonesia de los periodos 2014 - 2017. Para este estudio se utilizó un enfoque cuantitativo, teniendo como población 61 empresas del subsector inmobiliario. Los resultados indican que el flujo de efectivo tiene un efecto negativo en la liquidez, esto debido a que manejan un inadecuado financiamiento en sus activos. En conclusión, la mayoría de empresas del subsector inmobiliario obtiene un nivel de liquidez por debajo del rango por tal motivo se enfrentan a dificultades con las obligaciones en un periodo determinado.

De acuerdo con López (2017) en su tesis titulada “la gestión financiera y la liquidez en las sociedades comercializadoras de repuestos automotrices de la ciudad de Ambato en el periodo 2015, Ecuador”. De acuerdo al resultado se puede concluir que las entidades del sector automotriz manejan una inadecuada gestión financiera, debido a la falta de conocimiento de la planificación, herramientas financieras, sin embargo; las entidades no cuentan con un control para el otorgamiento de créditos para la clientela, el cual perjudica obtener una disminución en la liquidez.

Por otro lado, en el ámbito nacional Silva (2020) en su tesis tuvo como propósito principal determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la empresa Renzo S.A.C, la Victoria en el periodo 2020. El estudio realizado es de enfoque cuantitativo, no experimental transversal y tipo descriptivo-correlacional, la población estuvo conformada por 20 empleadores de la entidad estudiada, teniendo como muestra no probabilístico, se utilizaron técnicas como la entrevista y análisis documental. Se concluye que utilizar adecuadamente las herramientas financieras y los recursos va a permitir que el propietario tenga un respaldo para cumplir con sus deudas financieras con el fin de mejorar la solvencia.

Ontón, Perez y Santana (2019) en su tesis titulada Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L para el periodo 2018. El propósito de su tesis consistió en examinar el impacto de la administración financiera y la solvencia de TORITO. El enfoque utilizado fue explicativo y de carácter mixto, con un diseño no experimental.

Los métodos empleados para recopilar información fueron encuestas, análisis de documentos y trabajo de campo. Se llegó a la conclusión de que se evidencia la ausencia de una planificación financiera, la falta de control sobre los ingresos y gastos, así como la carencia de políticas para la gestión de efectivo. Estas deficiencias impiden que la empresa cumpla con sus obligaciones, ya que las políticas inadecuadas conducen a un uso incorrecto de los recursos.

En cuanto a la planificación de la adquisición de mercancías, se observa un exceso de existencias de materiales e insumos, y una compra excesiva ha reducido la liquidez de la empresa. Además, la mala planificación y gestión de las cobranzas han provocado una demora en el retorno del dinero.

A nivel regional, el objetivo de la investigación realizada por Pérez (2021) fue determinar el impacto de la administración financiera en la solvencia de la empresa Pizza Continuos en la ciudad de Trujillo durante el periodo 2020-2019. La relevancia de este trabajo de investigación radica en la necesidad de mejorar la gerencia financiera en Pizza Continuos, ya que es fundamental para lograr liquidez.

La investigación se clasifica como aplicada, teniendo como diseño transversal no experimental. La población de estudio consistió en los estados

financieros y documentos financieros de la entidad, y la técnica utilizada fue el análisis documental. Como primordial hallazgo, se determinó que la gestión financiera tiene un efecto positivo en la solvencia de la entidad debido a la efectiva administración de recursos por parte del equipo financiero. Además, han realizado inversiones adecuadas y han obtenido financiamiento, lo que ha generado solvencia gracias al aumento en las ventas de pizzas.

Al analizar la solvencia de la entidad mediante los ratios correspondientes, se llegó a la conclusión que la entidad aprovecha eficientemente sus recursos, lo cual se refleja en el ratio de liquidez general. Además, el capital de trabajo brinda un apoyo significativo para mantener sus actividades diarias. Por otro lado, la empresa enfrenta dificultades para acatar con sus responsabilidades a corto plazo, como se evidencia en los ratios de prueba ácida y prueba defensiva.

De acuerdo a las teorías que están relacionadas a nuestro estudio, se examinará el enfoque científico de las diversas teorías que tienen los autores de nuestras variables y dimensiones de estudio.

La gestión financiera según Párraga et al. (2021) nos indica que es la encargada de direccionar, controlar las actividades económicas de las entidades que componen los movimientos financieros dando como efecto la inversión corriente, el cual se genera a raíz de la toma de decisiones en periodos menores de un año, con la finalidad de establecer relaciones entre el riesgo y rentabilidad. (p.14)

Los autores Reyes y Mora (2021) nos comentan que, la gestión financiera es un procedimiento cuyo propósito es examinar, orientar, proyectar el adecuado manejo de sus herramientas financieras con el objetivo de generar mejores resultados.

Según Ramírez et al. (2021) nos define que la planificación financiera es un proceso el cual permite alcanzar y hacer énfasis a la toma de decisiones con el propósito de minorar el costeo, control de calidad, programación de pedidos, actividad administrativa, uso eficiente en los recursos, producción elevada, con el fin de lograr los objetivos propuestos a futuro.

La liquidez según Westland (2021) nos indica que es la capacidad que tiene una organización para ocasionar un incremento en su caja con el propósito de hacer frente a sus deudas a proveedores.

Los autores Zambrano et al. (2021) nos mencionan en su artículo, que la liquidez circulante se considera como indicador en base a la solvencia en periodo menor un año, por lo tanto, incide de manera significativa en la rentabilidad, proveniente de los activos y pasivos circulante, la cual mide el desempeño que cuentan las empresas para solventar sus obligaciones financieras.

Para Ceballos et al. (2020) nos manifiestan que la importancia de la planificación financiera es el punto de establecer las actividades las cuales se deben ejecutar, para cuidar la subsistencia de la entidad, garantizando a los dueños dejar un legado con valor a futuro, con el fin de perfeccionar la toma de decisiones para obtener una gestión eficiente.

Para los autores Ganga et al. (2020) nos definen que los recursos financieros son aquellos activos que posee una entidad para generar un índice de liquidez, por otro lado, cuenta con la posibilidad de emplear la conversión del efectivo en un periodo menor a un año. Es el encargado de determinar si una entidad se encuentra apta para invertir, y mejorar la productividad.

El autor Sáenz (2019) conceptualiza que la prueba ácida es la encargada de medir la suficiencia crediticia, el cual se rige en ver la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Para Hiadlovsky et al. (2016) nos definen que la liquidez es el rendimiento de la economía, mientras tanto, la gestión de liquidez mantiene el valor del activo y pasivo corriente en un rango adecuado, el cual mejora el desempeño de la organización aumentando su valor. Se observa que al mejorar la liquidez genera efectos favorables para el rendimiento de la actividad económica de la entidad.

Según Angulo (2016) nos define que el capital de trabajo es el accionar del efectivo requerido para lograr el funcionamiento operativo de la entidad en un periodo determinado, el cual se cuenta con una disponibilidad rápida para hacer el cambio al efectivo para cubrir el tiempo de trabajo de la empresa, por otro lado; genera un mayor beneficio en la actividad operativa de la entidad con el fin de

ejecutar y disminuir los gastos, riesgos empresariales y alcanzar una mayor rentabilidad.

Los autores López et al. (2016) nos definen que el capital de trabajo es una herramienta necesaria para garantizar el proceso operativo, prestación y circulación de servicios de las empresas, en otras palabras, el capital de trabajo real es diferente al capital de trabajo necesario, es por ello, que se puede observar la importancia que cuenta para la eficiencia en relación de su gestión.

Para los autores Perea et al. (2016) nos define que el estado financiero es el manifiesto de las cuentas contables que reflejan informes del estado de una empresa en un partido determinado, lo cual constituye como exposición de fines contables el cual busca servir de pilar para un sustento en base a la toma de decisiones de los períodos actuales y futuros.

Por otro lado, Valencia (2016) nos indica que los estados financieros se constituyen como una presentación bien organizada y estructurada de la situación financiera de una entidad, basadas en el rendimiento financiero, teniendo como objetivo brindar información precisa de la empresa que sea de utilidad para los usuarios que la soliciten para emplear el accionar de la toma de decisiones en aspectos económicos financieros.

La necesidad de tener una planificación financiera engloba en inversión y financiación, los cuales se involucran de manera correlacional y no de manera independiente, en otros términos, es la planeación ayuda a los gerentes a prevenir sucesos desfavorables para las empresas frente a situaciones inevitables. (Valle, 2020, p.25)

Presentando un enfoque conceptual del tema estudiado, tomamos en cuenta como definiciones conceptuales los siguientes indicadores: El autor Gaytan (2021) nos dice que las estrategias financieras deben estar relacionada con la estrategia general de las empresas y a la vez con la filosofía, misión y visión, también engloba un conjunto de departamentos claves como el de inversiones, estructura de capital, riesgos financieros, rentabilidad entre otros los cuales son necesarios para obtener una competitividad e incremento favorable y equilibrado. (p.27)

El plan operativo, es un método que ayuda a ejecutar los objetivos en periodo determinado, utilizando tanto los recursos financieros, humanos y tecnológicos, los cuales permiten posibilitando su práctica asignando tiempo, recursos y los resultados obtenidos en un periodo. (Caldas y Hidalgo, 2019, p.28).

El autor Leiva (2018) define las estrategias financieras como una agrupación de decisiones o determinaciones financieras la cual define la planeación de una organización, la cual es utilizada de manera eficiente y precisa para obtener los objetivos propuestos en base a la rentabilidad.

Para Burga (2016) nos manifiesta que es un documento en el cual los responsables de la empresa organizan y enumeran los objetivos y la dirección que quieren ejecutar en corto plazo, lo cual establece como un plan el cual sea operativo y viable generalmente en un periodo de un año, lo que nos manifiesta como plan operativo anual o POA, dando énfasis a la culminación de un plan estratégico. (p.11)

La NIC 1 tiene como objetivo garantizar que los estados financieros sean comparables, claros y fiables para los usuarios externos, como inversores, proveedores, acreedores y reguladores. En resumen, la NIC 1 nos sirve para establecer reglas comunes y claras para que los estados financieros sean presentados de forma coherente y que los usuarios puedan confiar en la información presentada. (Norma Internacional de Contabilidad (NIC) Número 1, 2007)

La NIC 7 es importante porque establece las reglas y lineamientos para la exhibir el Estado de Flujos de Efectivo de manera clara y consistente, lo que facilita la interpretación de la información financiera para los inversores, analistas y otros usuarios externos de los estados financieros. (Norma Internacional de Contabilidad (NIC) Número 7, 2016).

Según Brigham y Ehrhardt (2020), define a los “Activos corrientes” como activos comerciales que se espera que se convierta en efectivo, se consuman o se vendan en un periodo determinado de un año. Estos activos incorporan dinero, cuentas por cobrar, existencias y otros activos circulantes que se espera que

convierta en dinero fácilmente. El propósito del capital de trabajo es obtener mayor fondo de dinero el cual nos sirva para operar día a día.

Según Gitman y Zutter (2019), el "Pasivo Corriente" nos dice que son todas las deudas de una entidad el cual se espera que sean solventadas en un periodo de un año. Estos pasivos incluyen cuentas por pagar comerciales, entidades financieras a un corto plazo, sueldos y tributos, etc. Los pasivos circulantes representan deudas que deben pagarse en un futuro cercano y forman parte del capital que una empresa necesita para financiar sus operaciones principales en el corto plazo.

El Índice de liquidez llega a ser una medida que sirve para evaluar la suficiencia de una entidad con el fin de afrontar su deuda financiera a un año. Según el autor Vílchez (2022), nos comenta que el índice de liquidez es la relación entre los recursos líquidos con que cuenta la entidad y sus deudas a un tiempo determinado" (p.54). Esta medida permite a los inversionistas y analistas financieros conocer la información financiera de una entidad y ver si tiene solvencia para poder realizar los pagos en un periodo determinado.

### III. METODOLOGÍA

Este análisis adoptó una metodología cuantitativa debido a que se sustentó en modificaciones de teorías preexistentes mediante una serie de suposiciones derivadas de las mismas. Para esto, resulta imprescindible seleccionar una muestra aleatoria, pero que sea representativa de la población o fenómeno bajo estudio (Tamayo, 2007).

#### 3.1. Tipo y diseño de la investigación

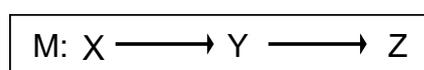
##### 3.1.1. Tipo de investigación

La investigación básica, también conocida como investigación fundamental o pura, se enfoca en la generación de nuevos conocimientos y en el aumento de la comprensión en una determinada área del conocimiento, sin preocuparse por su aplicación práctica inmediata. Un autor que ha hablado sobre la investigación básica es Ander, quien la define como: "... la búsqueda cuasi intencional de conocimientos nuevos y su comprobación experimental y/o lógica". De igual modo, se utilizaron estas teorías para establecer el vínculo de la gestión financiera y la liquidez como variables de estudio. (Ander, 2011, p.62).

##### 3.1.2. Diseño de investigación

Según Hernández Sampieri, en su libro "Metodología de la Investigación", la investigación de diseño no experimental transversal descriptivo-propositivo se enfoca en la descripción de una o varias variables en un momento específico, sin intentar modificar el entorno o establecer relación causal entre las variables. Se recolecta información de una muestra de la población y se analiza estadísticamente para determinar patrones y relaciones. Es un tipo de investigación que se utiliza comúnmente en estudios de mercado y encuestas (Hernández et al., 2014, 30).

*Diseño de la metodología utilizada*



**Gráfico 3. 1** Diseño de Investigación

Dónde:

M: Inversiones Rojas Kids S.A.C

X: Variable independiente (Gestión Financiera)

Y: Variable dependiente (Liquidez)

Z: Propuesta de Mejora

### 3.2. Variables y operacionalización

#### 3.2.1 Variable independiente: Gestión Financiera

**Definición conceptual:** La gestión financiera está compuesto de procesos, técnicas y herramientas que se utilizan para administrar y controlar los recursos propios de una entidad con el objetivo de aumentar la rentabilidad y minorar el riesgo. Se trata de una función esencial en cualquier tipo de entidades, ya que ayuda a tomar decisiones financieras informadas y estratégicas que tienen un efecto significativo en la salud y el éxito del negocio.

La gestión financiera puede involucrar una extensa progresión de actividades, como la planificación presupuestaria, la gestión de tesorería, la contabilidad, el análisis financiero, la gestión de riesgos, el análisis de inversiones, la evaluación de proyectos y el manejo de deudas y créditos. (Defeudes, 2021, p.29).

**Definición operacional:** La gestión financiera es un desarrollo continuo y disciplinado que abarca la administración y inspección de los recursos financieros de una entidad para aumentar el beneficio y subestimar el peligro.

Para llevar a cabo la gestión financiera de manera efectiva, se deben realizar diversas acciones concretas, tales como la planificación financiera detallada, el seguimiento riguroso de los ingresos y gastos, el desarrollo y aplicación de políticas contables, la evaluación y reducción de riesgos financieros, y el análisis de desempeño financiero para informar la toma de decisiones futuras.

**Indicadores:**

- Estrategias Financieras
- Plan operativo
- Índice de liquidez

**Escala de medición:** Ordinal

**3.2.2 Variable dependiente:** Liquidez

**Definición conceptual:** La liquidez se refiere a la facultad de un activo financiero para ser convertido en efectivo rápidamente y sin incurrir en un daño significativo de valor. En otras palabras, la fluidez es la medida de comodidad con que un activo se puede vender o convertir en dinero sin afectar su precio de mercado.

Se trata de una medida importante para cualquier entidad financiera o económica, ya que la ausencia de liquidez puede llevar a problemas financieros, como no poder cumplir con las obligaciones de pago o no poder aprovechar oportunidades de inversión. (Gamboa, 2022, p.6).

**Definición operacional:** Liquidez es una variable financiera que se refiere a la capacidad de cierre de una posición de inversión en un momento determinado sin incurrir en una pérdida significativa. En otras palabras, se refiere a la sencillez con la que se pueden convertir el activo en efectivo sin afectar el precio de mercado.

Para operacionalizar la liquidez, se deben implementar medidas concretas, como asegurarse de que haya suficiente efectivo a mano para cubrir las obligaciones financieras, reducir el tiempo promedio de cobro de cuentas por cobrar, reducir la cantidad de inventario en exceso y establecer líneas de crédito. Cada acción concreta tiene como objetivo garantizar que la entidad tenga suficiente solvencia para hacer frente a sus deudas financieras sin incurrir en grandes pérdidas o interrupciones de la actividad económica.

**Indicadores:**

- Activo corriente/ Pasivo corriente

- $(\text{Activo corriente} - \text{inventario}) / \text{Pasivo corriente}$
- $\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

**Escala de medición:**

Por Razón

**3.3. Población (Criterios de selección), muestra, muestreo, unidad y análisis**

**3.3.1. Población (criterio de selección)**

En la presente tesis, la población estuvo constituido por 24 trabajadores de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, además del Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera pertenecientes al periodo 2020 – 2022.

**Tabla 3. 1. Distribución de la Población**

Área de trabajo	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Gerencia	1	16%	2	11%	3	12.5%
Contabilidad	1	16%	2	11%	3	12.5%
Administración	1	16%	2	11%	3	12.5%
Tesorería	1	16%	2	11%	3	12.5%
Colaboradores	2	36%	10	56%	12	50%
Total	6	100%	18	100%	24	100%

**Nota:** *Nómina de trabajadores contratados, periodo 2023*

**Criterios de selección.**

**Criterios de inclusión:** Se consideró a los operadores que tienen contrato con la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C. y pertenecen a las áreas Contabilidad, gerencial, administración y tesorería.

**Criterios de exclusión:** No se consideró a los trabajadores que no tienen contrato con la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C.

### 3.3.2. Muestra y muestreo

#### Muestra

La muestra estuvo conformada por 12 trabajadores de las diferentes áreas administrativas, contables, gerenciales y tesorería de la empresa, el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Situación Financiera pertenecientes al periodo 2020 – 2022.

**Tabla 3. 2. Distribución de la Muestra**

Área de trabajo	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Gerencia	1	25%	2	25%	3	25%
Contabilidad	1	25%	2	25%	3	25%
Administración	1	25%	2	25%	3	25%
Tesorería	1	25%	2	25%	3	25%
Total	4	100 %	8	100%	12	100%

**Nota:** *Tabla 1*

#### Muestreo

El tipo de muestreo escogido para la presente tesis fue el muestreo no probabilístico y fue seleccionada por conveniencia, ya que la preferencia de los datos a analizar pertenece a 12 trabajadores de las diferentes áreas administrativas, contables, gerenciales y tesorería y contables de la empresa y los estados financieros antes mencionados, el cual corresponde al periodo 2020 – 2022.

### 3.3.3. Unidad de análisis

La unidad de análisis para la presente tesis estuvo constituida por 12 trabajadores de las diferentes áreas administrativas, contables, gerenciales y tesorería de la empresa y los estados financieros antes mencionados, el cual corresponde al periodo 2020 – 2022.

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

#### 3.4.1. Técnica

El método que emplea el indagador para recabar los datos está en estrecha relación con las variables de estudio. (Arias, 2006). Se empleó la entrevista y el análisis documental como técnicas para recopilar la información.

**Tabla 3. 3.** *Técnicas de Instrumentos de recolección de Datos*

Técnicas	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Guía para la realización de entrevistas para la evaluación de la gestión financiera.	Evaluar el nivel de conocimiento de la gestión financiera.
Análisis Documental	Reporte de la liquidez del año 2020 – 2022	Examinar la situación de la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C

*Nota. Marco teórico.*

#### 3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

##### **A) Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera.**

La guía de entrevista para medir la gestión financiera, fue elaborada por Campos, P. & Diaz, D. con el fin de cumplir con los objetivos de nuestro estudio.

Las categorías establecidas en relación con las herramientas descritas y dichas valoraciones inmediatas. Los constructos establecidos para la estimación absoluta del instrumento fueron: Nunca (1), casi nunca (2), a veces (3), casi siempre (4) y siempre (5). El instrumento oscila entre 50 puntos como máximo y 01 punto como mínimo; con un total de 10 ítems.

## **Validez y confiabilidad**

### **Validez**

Las instrucciones de la entrevista se dieron bajo la reflexión de 3 expertos para confirmar cada elemento. Los expertos son: Espejo Chacón Luis Fernando, Solano Campos Marianela Karina, Perez De La Cruz Nelly María.

El puntaje resultante fue de 1.00 para la guía de entrevista, lo que indica que la herramienta es precisa y rigurosamente consistente.

### **Confiabilidad**

La confiabilidad se obtuvo a través de pruebas estadísticas que buscan la veracidad y seguridad del instrumento de recolección de datos. Dado que la nuestro instrumento es una herramienta politómica, se empleó el Alfa de Cronbach con un valor de ajuste mayor o igual a  $\alpha:0.82$  el cual se puede afirmar que la guía de entrevista presenta una confiabilidad alta.

### **B) Reporte del análisis de la liquidez.**

Se tomaron los informes de los Estados financieros de los periodos 2020 - 2022 de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote.

## **3.5. Procedimientos**

- Se realizó la solicitud de los dos últimos años dirigidos del 2020 hacia el 2022 de la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC.
- Obteniendo los documentos financieros se aplicó el ratio de liquidez general mediante el cálculo de formulaciones.
- Seguidamente se realizó una guía de entrevista para la variable de estudio gestión financiera mediante el programa de SPSS para el área de gestión administrativa y contable, gerencial y tesorería.
- Nuestro instrumento fue validado por la V de Aiken por 3 expertos de Contabilidad y finanzas empleando el procedimiento de la guía de entrevista con la escala de Likert.

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

- El instrumento de recolección de datos fue validado y se obtuvo la confiabilidad requerida.
- Se realizó la aplicación del instrumento de recolección de información a los sujetos que pertenecen a nuestro estudio.
- Se examinó los resultados de gestión financiera y liquidez a partir de la operación estadística y contable del ratio de liquidez.
- Se aplicaron tablas con sus correspondientes notas, interpretaciones y comentarios.
- Se realizó la conclusión con su respectiva recomendación.

### **3.7. Aspectos éticos**

Los siguientes principios fueron considerados en la preparación de este estudio:

Uso de los Estándares Internacionales de Escritura Académica: Se utilizaron los estándares de la 7<sup>o</sup> edición de la APA, tomando en consideración el uso de citas tanto directas como indirectas por escrito.

Originalidad: Se evitó el plagio de información utilizando la aplicación Turnitin para aminorar el indicador de semejanza con otros resultados de investigación.

Declaración de Consentimiento: Se realizó una solicitud al gerente de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C para solicitar la información de sus estados financieros, el cual nos servirá para nuestro trabajo de investigación.

No maleficencia: No se llevará a cabo ningún método el cual perjudique el bienestar físico y mental de los trabajadores del área de estudio.

Equidad: No hubo discriminación en la selección de la muestra ya que todos los empleados fueron tratados con acatamiento.

Beneficencia: Se realizó el desarrollo de recolección de información, aclarando la relevancia del trabajo de investigación y la obtención de mayor discernimiento de nuestra muestra de estudio.

#### IV. RESULTADOS

Se exhiben los resultados en base a los objetivos propuestos:

##### O.E.1: Analizar la Gestión financiera de la empresa inversiones Rojas Kids, Chimbote - 2021

Tabla 4. 1 Entrevista Realizada a la Muestra de la Empresa "Inversiones Rojas Kids"

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
<b>Planeación Financiera</b>					
<b>Estrategias financieras</b>					
1	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?	Casi nunca	No es tan importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de la empresa.	Análisis Documentario	Permite establecer objetivos y estrategias a largo plazo para alcanzar sus metas financieras.
2	¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?	Casi nunca	Casi nunca se aplicó la planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia	Registros Contables	Al utilizar la planificación financiera, la empresa puede mejorar su rentabilidad, reducir sus costos, mejorar su flujo de efectivo y tomar decisiones informadas sobre cómo invertir sus recursos.

3	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?	Casi nunca	El contador casi nunca comparte lo que sabe sobre la planeación financiera y a veces se aplica en la empresa.	Registros Contables	Ayudar en la toma de decisiones y asegurar los recursos financieros.
4	¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?	A veces	A veces se cumplió con las estrategias financieras ya que no se tuvo conocimiento claro de estas.	Análisis Documentario	Ayuda en la mejora del beneficio de la entidad.
<b>Plan operativo</b>					
5	¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?	A veces	Los planes operativos de la empresa a veces responden a la necesidad de mejorar la solvencia de la entidad.	Análisis Documentario	Ayudar a la mejora de la liquidez de la entidad.
6	¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?	Casi nunca	Casi nunca se realiza un análisis de la situación financiera de la entidad, por motivos que se toman decisiones a la deriva.	Registros Contables	Factor clave para la toma de decisiones importantes en el rubro de la entidad.

Recursos financieros

**Índice de Liquidez**

7	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?	Casi nunca	La empresa Rojas Kids casi nunca hace un buen manejo de los recursos financieros.	Registros Contables	Mejora la rentabilidad de la empresa, reduce costos y mejora el flujo de efectivo.
8	¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?	A veces	El uso de préstamos financieros es necesario a veces para el desarrollo adecuado de la empresa.	Análisis Documentarios	Los préstamos pueden proporcionar la financiación necesaria para llevar a cabo proyectos importantes, hacer crecer el negocio y mejorar la rentabilidad.
9	¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrecen a la empresa Inversiones Rojas Kids SAC?	Nunca	Nunca se tuvo conocimiento de las condiciones financieras que nos ofrecen las entidades bancarias.	Registros Contables	Afecta el costo de financiamiento de la entidad sus ganancias y su administración para invertir y hacer crecer el negocio.
10	¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?	Nunca	Nunca han impactado los recursos financieros significativamente dentro de la empresa en el periodo de los dos últimos años.	Registros Contables	Los recursos financieros bien gestionados pueden ayudar a la empresa a aumentar su rentabilidad, mejorar el flujo de efectivo, invertir en proyectos importantes, hacer crecer el negocio.

**Nota.** Entrevista realizada al área contable, administrativa, gerencial y tesorería de la empresa inversiones Riojitas Kids S.A.C en el período 2021 al 2022. **Comentario:** De acuerdo con los lineamientos de la entrevista aplicada a la empresa inversiones Rojas Kids en el campo de la contabilidad, administrativas, gerencial y tesorerías; encontró que la gestión financiera tiene un nivel de conocimiento bajo, en las áreas estudiadas lo cual requieren un mejoramiento eficiente. Con base en la información recopilada, se encontró que tienen falencias dentro de la aplicación de la planeación financiera. Además, se entiende que los contadores de la empresa no brindan charlas informativas, sobre los planes operativos.

## O.E.2: Detallar la liquidez de la empresa inversiones Rojas Kids, Chimbote - 2021

Tabla 4. 2 Análisis de liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C en el año 2020 al 2022

Ítem	Ratios	2020	2021	2022	Comentario
	Liquidez general	1.035	1.345	1.188	De acuerdo a lo establecido la liquidez general de la entidad Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote en el periodo 2020 fue de 1.035 mientras que en el año 2021 se obtuvo un 1.345 y por último en el año 2022 de 1. 188.Se interpreta que la empresa en el año 2020 - 2021 se vio afectada por la pandemia ocasionada por el Covid. 19, se puede recalcar que para el periodo 2020 la empresa requirió préstamos, la cual solventó los gastos administrativos y contables. Generando que en los siguientes periodos haya un aumento en los pasivos corrientes, sin embargo, el proceso de estabilidad en la ratio de liquidez general no es eficiente no cuentas con dinero suficiente para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.
<b>Liquidez</b>	Prueba ácida	0.117	0.499	0.265	Se puede apreciar que por cada sol que se debe en el corto plazo en año 2020, la entidad cuenta con 0.117 céntimos para poder solventar sus deudas, esto quiere decir que la empresa tuvo un sobrecargo de obligaciones por pagar debido a las condiciones del mercado por la COVID 19. Se puede observar que, en el año 2021, la empresa cuenta con 0.499 y para el 2022 cuenta con 0.265 céntimos; sin embargo, la empresa sin sus existencias no cuenta con el activo corriente suficiente para poder solventar sus deudas a corto plazo.
	Capital de trabajo	4 233	84 700	47 970	De acuerdo con los datos presentados el capital de trabajo neto del año 2020 fue de 4 233, mientras que para el periodo 2021 fue de 84 700 y para el año 2022 fue de 47 970, la empresa cuenta con estos valores para poder desarrollar sus actividades a corto plazo.

Nota. *Liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids 2020 – 2022.*

### O.E.3: Análisis de la aplicación de la variable gestión financiera en la empresa inversiones Rojas Kids 2021, Chimbote

**Tabla 4. 3 Análisis sin Gestión Financiera y con Gestión Financiera de la Empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote.**

Sin gestión financiera	Con gestión financiera
Basada en intuición o suposiciones sin fundamentos financieros.	Basada en análisis financiero y proyecciones económicas.
Ausencia de control sobre los gastos, lo que puede resultar en derroche o gastos excesivos.	Establecimiento de presupuestos y seguimiento de gastos.
Falta de una planificación financiera estructurada, lo que dificulta la consecución de objetivos a largo plazo.	Elaboración de un plan financiero que incluye metas y objetivos a largo plazo.
Desconocimiento de qué productos o servicios son más rentables y cuáles generan pérdidas.	Evaluación constante de la rentabilidad de los productos y servicios ofrecidos.
Riesgo de acumulación de deudas y dificultades para hacer frente a los pagos.	Implementación de un presupuesto financiero para llevar el control de los ingresos y gastos.
Carece de control de inventarios por falta de planificación.	Un mejor control de inventarios a través de un software.
Incapacidad para evaluar adecuadamente las oportunidades de inversión, lo que puede llevar a decisiones arriesgadas o ineficientes.	Análisis de la viabilidad de nuevas inversiones o proyectos.
Vulnerabilidad ante situaciones económicas adversas y falta de capacidad para adaptarse a cambios.	Mayor probabilidad de mantener la estabilidad financiera en tiempos de incertidumbre o crisis económicas.

**Nota.** Se especifica la situación de la entidad inversiones Rojas Kids 2021, Chimbote en el año 2022, sin gestión financiera y con gestión financiera obtenida mediante la entrevista al área contable administrativas, gerencial y tesorería.

**Comentario.** La aplicación de la gestión financiera en la entidad Inversiones Rojas Kids, permite una mejor toma de decisiones, un control eficiente de los gastos, una planificación financiera adecuada, el análisis constante de la rentabilidad, el acceso a créditos y apalancamiento, la evaluación de inversiones y una mayor estabilidad financiera en general. Por otro lado, la falta de gestión financiera puede llevar a decisiones basadas en suposiciones, falta de control de inventarios, ausencia de planificación estructurada, desconocimiento de la rentabilidad, dificultades para acceder a créditos, incapacidad para evaluar oportunidades de inversión y vulnerabilidad ante situaciones económicas adversas.

**Tabla 4. 4.** *Análisis de la Situación Real y Situación Ideal de la Liquidez de los Periodos 2020 - 2022*

Ratios	Fórmula	Situación actual 2020	Situación actual 2021	Situación actual 2022	Situación ideal
Liquidez general	AC/ PC	1.035	1.345	1.188	1.50
Prueba ácida	AC – EXI. / PC	0.117	0.499	0.265	1
Capital de trabajo neto	AC – PC	4 233	84 700	47 970	Óptima

**Nota.** *Se especifica la situación real y la situación ideal de la entidad inversiones Rojitas Kids, Chimbote en el año 2021 al 2022.*

**Comentario:** *Una vez realizado la situación actual de los tres años estudiados, se observa que la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote cuenta con activos corrientes los cuales no se pueden convertir en efectivos en un corto plazo, debido que la empresa carece de control de existencias, perjudicando que la entidad no puede ser solvente en corto plazo. Por lo tanto, no tiene estabilidad eficiente la cual afecta a la empresa porque obtiene mayor pasivo que activo esto genera que la entidad tenga dificultades a la hora de afrontar sus deudas en un determinado periodo.*

## **Comprobación de la hipótesis**

En la presente investigación se trató la siguiente hipótesis: La gestión financiera incide en la liquidez de inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021.

Después de haber realizado el estudio de investigación a la empresa, podemos afirmar que la gestión financiera, sí incidió en la liquidez de la empresa inversiones Rojas Kids S.A.C, en la tabla 4.1 se llega a la conclusión que la gestión financiera se encuentra en un nivel bajo porque no se ejecuta correctamente y no se toma en cuenta para las decisiones tomadas dentro de la empresa, ocasionando que esto sobrepase la cantidad dentro de los parámetros permitidos, generando en este caso que la empresa no tenga liquidez para poder solventar en corto plazo.

En la tabla 4.2, se especifica que el ratio de liquidez general indica, que la liquidez en el año 2020 era de 1.035 y en el año 2022 fue de 1.188 observando que no cumple con el rango establecido de la situación actual que es de 1.50; y en la tabla 4.3, donde se detalla el análisis de los efectos sin gestión financiera nos indica, que sin una gestión financiera se incurre en la ausencia del control de gastos, esto quiere decir que la entidad carece de un control de existencias, ocasionando muchas veces un sobre stock. Ante ello, aceptamos la hipótesis de investigación y rechazamos la hipótesis nula.

## V. DISCUSIÓN

Referente a los beneficios que brindó la gestión financiera, en la tabla 4.1. a partir de la entrevista realizada a las áreas de nuestro estudio se puede evidenciar que la empresa se encuentra en un nivel bajo, considerando: bajo uso de la gestión financiera dentro de la entidad, segundo casi nunca se aplicaron las estrategias financieras, en tercero no se conocen las condiciones financieras que brindan los bancos a la empresa, y finalmente en cuarto lugar no se tiene conocimiento sobre el impacto de los recursos propios y ajenos dentro de la entidad inversiones Rojas Kids S.A.C

Estos hallazgos coinciden con lo encontrado por Ontón, Perez y Santana (2019), según su investigación, concluye que se evidencio en la empresa la carencia de una planeación financiera, la falta de control sobre los egresos y ingresos, así como la carencia de políticas para la gestión de efectivo. Estas deficiencias impiden que la entidad cumpla con sus obligaciones. Además, la mala planificación y gestión de las cobranzas han provocado una demora en el retorno del dinero.

Ante lo mencionado, se manifiesta que la ausencia de una gestión financiera, afectó a la entidad en la capacidad de cubrir sus deudas financieras, ya que se hizo un uso incorrecto de los planes operativos dentro de la misma, no llegando a ejercer una planificación de adquisición de mercancías, produciéndose un exceso de existencias, afectando a la liquidez de la entidad.

Respecto a la liquidez de la entidad, antes y después de la aplicación de gestión financiera en la tabla 4.3., se evidencia que la situación real de los resultados financieros, que maneja la empresa se ven beneficiados con la aplicación y ejecución de la gestión financiera;

Asimismo, en la tabla 4.2., sobre el análisis de liquidez de la entidad Inversiones Rojas Kids S.A.C. en el ratio de liquidez general, en el año 2020 se produjo como resultado de 1.035, en el año 2021 se obtuvo un resultado de 1.345 y en el año 2022 se obtuvo un total de 1.188 de liquidez general, es decir que la liquidez no se encuentra en el rango ideal que sería 1.50; por último en la tabla 4.4., la circunstancia ideal de los recursos financieros, el cual el capital de trabajo

neto arrojó una cifra de 4 233 en el año 2020, en el periodo del año 2021 se obtuvo 84 700 y para el periodo del año 2022 el resultado fue de 47 970.

Dichos resultados guardan relación con lo expresado por Silva (2020), en la empresa Renzo S.A.C. utilizar de manera adecuada las herramientas financieras y los recursos, permitirá al propietario que tenga un respaldo para afrontar sus deudas financieras, indicándonos que la gestión financiera guarda relación con la fluidez de la entidad, por otro lado, al tener una mala gestión financiera, esto perjudica la solvencia de la entidad y no podrá cubrir sus deudas financieras.

Como principal objetivo se planteó determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021, en contraste con la prueba de hipótesis “la gestión financiera incide en la liquidez de Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote 2021” podemos determinar que nuestras variables planteadas guardan relación entre sí, ya que al existir una mala gestión financiera, afecta de manera directa a la solvencia de la entidad, aceptando la hipótesis y rechazando la hipótesis nula.

Al respecto de los resultados observado desde la tabla 4.1 hasta la tabla 4.4, si bien es cierto con la información recopilada, se puede apreciar que existe una mala gestión financiera, lo cual incide de manera negativa en el desarrollo de la liquidez de la entidad inversiones Rojitas Kids S.A.C, comprobando que la aplicación de estrategias de gestión financiera ayudará a la empresa a crecer económicamente, además la entidad podrá salir de la crisis que se encontraba, es por ello que mejorará su liquidez, debido a la aplicación de una correcta gestión financiera.

Dichos hallazgos coinciden con lo encontrado por Pérez (2021), en el cual nos indican que la gestión financiera tiene un efecto positivo en la fluidez de la entidad debido a la efectiva administración de recursos por parte del equipo financiero. Al realizar un análisis de la solvencia de organización mediante las herramientas financieras correspondientes, se llegó a concluir que la entidad aprovecha eficientemente sus recursos, lo cual se refleja en la ratio de razón corriente. Además, el capital de trabajo brinda un apoyo significativo para mantener sus actividades diarias.

## VI. CONCLUSIONES

- 1) Se determinó que la gestión financiera si incide en la liquidez de la Empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021, de acuerdo a los resultados obtenidos, se llegó a obtener que las áreas estudiadas tienen un nivel de conocimiento bajo de la gestión financiera, lo cual perjudica que la entidad no tenga la fluidez suficiente para poder solventar sus obligaciones financieras y tributarias, es por ello que se acude a préstamos bancarios.
- 2) Se analizó que, en las áreas entrevistadas, se obtuvo como resultado un nivel bajo de conocimiento sobre la Gestión financiera, como se manifiesta en la tabla 4.1, no manejan adecuadamente los planes operativos, ni tampoco implementan la planeación financiera, lo cual perjudica para la toma de decisiones correctas, al no tener un adecuado control de los ingresos y gastos, genera que la entidad en un futuro no tenga una estabilidad económica eficiente.
- 3) Se analizó que la liquidez de la entidad Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote 2021, en la tabla 4.2, en los periodos estudiados se obtuvo una liquidez insuficiente, pero para el año 2020 se vio más deteriorada por la pandemia suscitada a raíz del Covid 19, obteniendo una pérdida del ejercicio, debido que la empresa cuenta con activos corrientes los cuales no se pueden convertir en efectivos en un corto plazo, esto afectó a la empresa por manejar un presupuesto operativo y también por el manejo inadecuado de las herramientas financieras.
- 4) A través de una propuesta denominada capacitación en gestión financiera para mejorar la solvencia de la entidad, es una herramienta importante debido que ayudará a fortalecer las áreas estudiadas con el fin de obtener un mejor rendimiento económico y mantener un control adecuado de los recursos financieros.

## **VII. RECOMENDACIONES**

- 1) Se recomienda al gerente coordinar con el contador, para implementar herramientas tecnológicas con el fin de mejorar la liquidez y facilitar la gestión financiera a través de un sistema integrado que posibilite la realización de un seguimiento preciso de los flujos de efectivo, así como, obtener informes financieros en tiempo real.
- 2) Se recomienda al coordinador del área de administración mejorar la comunicación y coordinación entre departamentos con la finalidad de lograr una comunicación fluida y coordinación efectiva entre cada uno de los departamentos de la empresa, fundamentalmente en lo que refiere a pronósticos financieros y necesidades de financiamiento.
- 3) Se recomienda a la jefatura del área de contabilidad implementar un sistema de gestión de inventarios eficiente que posibilite un adecuado control de niveles de stock y minimizar el tiempo de rotación, lo que favorecerá liberar capital y optimizar liquidez.
- 4) Se recomienda a la jefatura del área de tesorería negociar plazos de pagos favorables, con proveedores y acreedores, por medio de la búsqueda de oportunidades de negociación lo que hará posible contar con un mayor margen de tiempo para responder a las obligaciones financieras y mejorar la gestión de flujos de efectivo.

## **VIII. PROPUESTA**

Capacitación en gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.

### **Justificación:**

Realizada la Guía de entrevista y el Análisis de liquidez, podemos observar que no existe una gestión financiera en la empresa, debido a que se encuentra en un nivel bajo porque no se ejecuta correctamente y no se toma en cuenta para la adecuada toma de decisiones. En la actualidad los diferentes soportes de financiamiento están expuestos a constantes cambios, los retos que la empresa viene afrontando en su gestión financiera, como son el aumento de los costes operativos, la disminución de los ingresos y la reducción del flujo de caja. Es por ello que se proponen mejoras en la gestión financiera a fin de mejorar la solvencia de la organización, permitiendo mantener una posición financiera estable y promover la sostenibilidad fiscal de la empresa. El plan propuesto permitirá a la empresa disponer de más fondos para emprender proyectos de desarrollo y expansión, pagar deudas y otras obligaciones financieras.

### **Objetivo general.**

Determinar la aplicación de una capacitación en gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.

### **Objetivos específicos.**

1. Analizar la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote antes de aplicar una capacitación en gestión financiera.
2. Implementar y capacitar en gestión financiera para mejorar la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C.
3. Evaluar la liquidez de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote después de aplicar una capacitación en gestión financiera.

## **Funciones.**

### **Área de gerencia.**

1. Revisar y analizar las prácticas de gestión financiera existentes e identificar las principales áreas susceptibles de mejora.
2. Desarrollar un plan integral de gestión financiera que describa los objetivos, actividades, plazos y responsabilidades específicas.
3. Establecer sistemas eficientes de contabilidad e información financiera que proporcionen datos financieros puntuales y precisos sobre el flujo de caja, la generación de ingresos y los gastos.
4. Aplicar políticas y medidas para optimizar el flujo de caja, como la mejora de las prácticas de crédito y cobro, la negociación de condiciones de pago favorables con los proveedores, la simplificación al mínimo de los niveles de inventario y una gestión más eficaz del capital circulante.
5. Proporcionar formación y tutoría al personal de contabilidad sobre las mejores prácticas de gestión financiera, para garantizar la aplicación del conocimiento estudiado en la formación a sus funciones y responsabilidades específicas.
6. Supervisar y evaluar periódicamente la eficacia del plan de gestión financiera y realizar los ajustes necesarios para garantizar que siga siendo pertinente y eficaz en consecuencia de los objetivos de solvencia de la entidad.

### **Responsables.**

El gerente y área de contabilidad.

### **Estrategias:**

- Seguimiento de control de la liquidez de la empresa en forma semanal y mensual.

### **Recursos.**

**Humanos:** Gerente, jefes de área y colaboradores.

**Infraestructura:** Empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote.

**Bienes:** Productos de oficina, escritorio y computadora.

## Cronograma de actividades

Actividades	Responsable	Horas
Revisión de las ratios de liquidez de manera periódica	Gerente	05
Implementación y capacitación sobre gestión financiera	Gerente	03
Coordinación entre las áreas	Gerente	03
Control y monitoreo de la gestión financiera de la empresa	Gerente	05

## REFERENCIAS

Ander Egg, E. (2011). *Aprender a investigar: nociones básicas*.

<https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2017/05/Aprender-a-investigar-nociones-basicas-Ander-Egg-Ezequiel-2011.pdf.pdf>

Achim, M. V., Lavinia, L. L., Muresan, G. M., & Sorin, N. (2022). The impact of covid-19 on financial management: evidence from Romania. 35. *Research-Ekonomiska Istraživanja*, 35(1), 1807-1832.

doi: <https://doi.org/10.1080/1331677X.2021.1922090>

Asikin , B., Haizam, M., & Arokiasamy, L. (2021). The influence of growth opportunities, working capital and cash flow towards company liquidity. *Turkish Journal of Computer and Mathematics Education*, 12(11), 1371-1386.

<https://media.proquest.com/media/hms/PFT/1/gb08M?s=OaCSp9gg0Y1aOPol3CINEWI%2Bxj8%3D>

Angulo, L. (2016). Gestión eficaz del capital circulante en las empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 8(4), 54-57.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202016000400006](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202016000400006)

Ander Egg, E. (2011). *Aprende a investigar: nociones básicas para la investigación social*. 1ª ed. Córdoba: Brujas.

<https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2017/05/Aprender-a-investigar-nociones-basicas-Ander-Egg-Ezequiel-2011.pdf.pdf>

Botello, N. (2021). *¿Fortalecer la democracia o el régimen patrimonial en México?: Dilemas en la esfera civil frente al ayuno del expresidente.*

doi: <https://doi.org/10.31644/ED.V8.N2.2021.A04>

Burga, A. (2016). "Diseño de un plan operativo para incrementar los resultados económicos de la sociedad agrícola moche norte S.A Provincia de Chepén". Tesis (Pre grado), Universidad Nacional de Trujillo. Repositorio institucional de la Universidad Nacional de Trujillo.

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2186/burgaarambulo\\_marian.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2186/burgaarambulo_marian.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2020). *Financial Management. Theory and Practice*. Fifteenth Edition, Cengage Learning.

[https://books.google.com.pe/books?id=yL4aCgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=yL4aCgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

Caldas, B., Hidalgo, O. (2019). *El Plan Operativo y de Recursos Humanos (EIE 360º)*. Editorial Editex, 2019 - Education ,59-168.

<https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9788413210216&li=1&idsource=300>  
1

Calle, G., Narváez, C, y Erazo, J. (2020). Sistema de control interno como herramienta de optimización de los procesos financieros de la empresa Austro seguridad Cía. Ltda. *Dominio de las Ciencias*, 6 (1), 429-465.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7351791>

Ceballos , V., Montilla , J., Biler, A., & Ceballos, M. (2020). Planeación Financiera Empresarial, Aproximación a su Estudio desde una Revisión Bibliográfica. *Revista Ciencias Sociales y Económicas*, 4(2), 1-25

Doi: <https://doi.org/10.18779/csye.v4i2.369>

Defeudes, H. (2021). *Sistema Integrado de Gestión Administrativa y su relación en las contrataciones menores a 8 UIT, en la Sub-Gerencia de Logística y Servicios Generales, Municipalidad Provincial de Otuzco – 2021* (Tesis de Maestría en Gestión Pública, Universidad Cesar Vallejo). Repositorio de la universidad Cesar Vallejo.

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/69159>

Ganga, F., Barrios, J., & Borjas, C. (2020). Políticas de generación de Recursos Financieros en la Universidad Pública Venezolana. *Interciencia*, 45 (4) ,176-182.

<https://www.redalyc.org/journal/339/33962993002/html/>

Gamboa, Y, (2022). *Sistema integrado de Gestión administrativa y control patrimonial de bienes muebles de la Contraloría General de la República, 2021* (Tesis de Maestría en Gestión pública, Universidad Cesar Vallejo). Repositorio de la universidad Cesar Vallejo.

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/84607>

Gaytan, C, (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Revista Mercado y negocios*, vol. 44. 1- 13.

<https://www.redalyc.org/journal/5718/571867949007/571867949007.pdf>

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). *Principles of Managerial Finance* (13th ed.). Pearson.

<https://ibfbzu.edu.pk/wp-content/uploads/2020/08/Principles-of-Managerial-Finance-13th-Edition-E.pdf>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. 6ta Ed. Mac Graw Hill. México.

<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hiadlovsky , V., Rybovicova , I., & Vincseova, M. (2016). Importance of Liquidity Analysis in the process of Financial Management of Companies Operating in the Tourism Sector in Slovakia: An Empirical Study. *International Journal for Quality Research* 10(4) ,799–812

<http://www.ijqr.net/journal/v10-n4/10.pdf>

Johnston, M. P. (2017). Secondary data analysis: A method of which the time has come. *Qualitative and quantitative methods in libraries*, 3(3), 619-626.

<http://www.qqml-journal.net/index.php/qqml/article/view/169>

López, J. C. (2017). *La gestión financiera y la liquidez en las sociedades comercializadoras de repuestos automotrices de la Ciudad de Ambato* (Tesis de Maestría en Administración financiera y comercio internacional, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador). Repositorio Universidad Técnica de Ambato.

<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/25291>

Leatherdale, S. T. (2019). Natural experiment methodology for research: a review of how different methods can support real-world research. *International Journal of Social Research Methodology*, 22(1), 19-35.

<https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/13645579.2018.148844>

López, Y., Venereo, N., Casas, Y., & Albuérne, M. (2016). Administración financiera del capital de trabajo en la empresa mixta havana club international S.A . *Contaduria Universidad De Antioquia*, vol.68, 255-285.

doi: <https://doi.org/10.17533/udea.rc.327166>

Leyva, F. (2018) Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Coffin Habana*, vol.12 (1), 58-75.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2073-60612018000100005](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2073-60612018000100005)

Norma Internacional de Contabilidad (NIC) Numero 1. (2018). *Presentación de estados financieros*.

<https://www.ifrs.org/-/media/project/2018nic1/2018-01-11/2018-nic-1-es.pdf>.

Norma Internacional de Contabilidad (NIC) Numero 7. (2018). *Estado de flujos de efectivo*.

<https://www.ifrs.org/-/media/project/2018nic7/2018-01-11/2018-nic-7-es.pdf>.

Ontón, S., Pérez, G. & Santana, F. (2019). *Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E. I. R. L. para el periodo 2018* (Tesis de Pre grado, Universidad Tecnológica del Perú). Repositorio Institucional de la UTP.

<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2169>

Pérez, W. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Pizza Continuos de la ciudad de Trujillo 2020-2019* (Tesis de Pre grado, Universidad César Vallejo). Repositorio de la Universidad Cesar Vallejo.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82731/Perez\\_S\\_W-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82731/Perez_S_W-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Párraga , M., Pinargote, F., García , M. , & Zamora , C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas de Iberoamérica. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, vol 8 (2).

doi: <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Perea , S., Castellanos, H., & Valderrama , Y. (2016). Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. *Red de revistas científicas de America Latina , el Caribe, España y Portugal*, 19 (32), 113-115.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>

Reyes Espinoza, M., & Mora Murillo , M. (2021). Gestion financiera con enfoque de procesos en la Universidad Tecnica de Manabí. *Revista Cubana de Contabilidad y Finanzas*, vol 12 (1), 32-42.

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2073-60612018000100003&lng=es&nrm=iso](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2073-60612018000100003&lng=es&nrm=iso)

Ramírez, A., Vladimir, A., & Calderon , V. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo conocimiento* ,vol 6 (3), 217-227.

doi: <https://doi.org/10.23857/pc.v6i3.2359>

Sáenz, L. (2019). Razones Financieras de liquidez: Un Indicador tradicional del Estado Financiero de las empresas. *Revista Orbiscognita*, III(1).

[https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376)

Stratton, S. J. (2021). Population research: convenience sampling strategies. *Prehospital and disaster Medicine*, 36(4), 373-374.

<https://www.cambridge.org/core/journals/prehospital-and-disaster-medicine/article/population-research-convenience-sampling-strategies/B0D519269C76DB5BFFBFB84ED7031267>

Seeram, E. (2019). An overview of correlational research. *Radiologic technology*, 91 (2), 176-179.

<http://www.radiologictechnology.org/content/91/2/176.short>

Tamayo, H. (2007). *El proceso de la Investigación científica: incluye evaluación y administración de proyectos de investigación*. Editorial Limusa S.A.

<http://evirtual.uaslp.mx/ENF/220/Biblioteca/Tamayo%20Tamayo-EI%20proceso%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20cient%C3%ADfica2002.pdf>

Valle, Ñ. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

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

Vílchez, O. (2022). Pandemia COVID – 19 y los flujos de efectivo en empresas de distribución eléctrica. *Investigación y Negocios*, vol. 15, 40- 57.

<https://doi.org/10.38147/invneg.v15i26.182>

Valencia, A. (2016) Impacto Financiero, Tributario en la Gestión Económica según el sistema de detracciones. *Quipukamayoc*, 26(46), 101-110.

doi: <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13245>

Westland, C. (2021). Trade informativeness and liquidity in Bitcoin markets. *PloS One*, 8 (16).

doi: <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0255515>

Zambrano, A. y Murillo, M. (2020). Gestión de activos fijos en Instituciones de Educación Superior. Estado actual Universidad Técnica de Manabí. Polo del Conocimiento. *Revista científico-profesional*, 5(3), 354-373.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7398422>

Zangirolami-Raimundo, Juliana, Echeimberg, Jorge de Oliveira, & Leone, Claudio. (2018). Research methodology topics: Cross-sectional studies. *Journal of Human Growth and Development*, 28(3), 356-360.

doi: <https://dx.doi.org/10.7322/jhgd.152198>.

## ANEXOS

### Anexo 1

#### Matriz de operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<b>Variable independiente:</b> Gestión Financiera	La gestión financiera se refiere al conjunto de procesos, técnicas y herramientas que se utilizan para administrar y controlar los recursos financieros de una organización con el objetivo de maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo. (Defeudes, 2021)	La gestión financiera es un proceso continuo y disciplinado que involucra la administración y control de los recursos financieros de una organización para maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo.	<b>Planeación Financiera</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estrategias financieras</li> <li>Plan Operativo</li> </ul>	Ordinal
			<b>Recursos financieros</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Índice de liquidez</li> </ul>	
<b>Variable dependiente:</b> Liquidez	La liquidez se refiere a la capacidad de un activo financiero para ser convertido en efectivo rápidamente y sin incurrir en una pérdida significativa de valor. (Gamboa, 2022).	Liquidez es una variable financiera que se refiere a la capacidad de cierre de una posición de inversión en un momento determinado sin incurrir en una pérdida significativa.	<b>Liquidez general</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Activo corriente/ Pasivo corriente</li> </ul>	Razón
			<b>Prueba Acida</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(Activo corriente – inventario) / Pasivo corriente</li> </ul>	
			<b>Capital de trabajo neto</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Activo corriente – Pasivo corriente</li> </ul>	

**Nota.** Marco teórico

## ANEXO 2.

### *Instrumento de recolección de datos*

#### *2.1. Guía de entrevista para recoger información de la gestión financiera*

##### **Estimado Colaborador:**

Estimado colaborador recibe un saludo cordial, y comunicarte que estamos realizando una investigación en el campo empresarial, por tal motivo pedimos tu apoyo respondiendo la guía de entrevista, tu respuesta es anónima y sirve sólo para una cuestión de investigación.

**Instructivo:** Lea atentamente la interrogante y marque la respuesta con una “X”, según el criterio que valores.

- 1. Nunca**
- 2. Casi nunca**
- 3. A veces**
- 4. Casi siempre**
- 5. Siempre**

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
	<b>Planeación Financiera</b>				
	<b>Estrategias financieras</b>				

---

1	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?	Casi nunca	No es tan importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de la empresa.	Análisis Documentario	Permite establecer objetivos y estrategias a largo plazo para alcanzar sus metas financieras.
2	¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?	Casi nunca	Casi nunca se aplicó la planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia	Registros Contables	Al utilizar la planificación financiera, la empresa puede mejorar su rentabilidad, reducir sus costos, mejorar su flujo de efectivo y tomar decisiones informadas sobre cómo invertir sus recursos.
3	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?	Casi nunca	El contador casi nunca comparte lo que sabe sobre la planeación financiera y a veces se aplica en la empresa.	Registros Contables	Ayudar en la toma de decisiones y asegurar los recursos financieros.
4	¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?	A veces	A veces se cumplió con las estrategias financieras ya que no se tuvo conocimiento claro de estas.	Análisis Documentario	Ayuda en la mejora de la rentabilidad de la empresa.

**Plan operativo**

---

5	¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?	A veces	Los planes operativos de la empresa a veces responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la empresa.	Análisis Documentario	Ayudar a la mejora de la liquidez de la empresa.
6	¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?	Casi nunca	Casi nunca la actual situación financiera de la empresa obliga a tomar decisiones para su mejora.	Registros Contables	Factor clave para la toma de decisiones importantes en el rubro de la empresa

---

#### Índice de Liquidez

---

7	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?	Casi nunca	La empresa Rojas Kids casi nunca hace un buen manejo de los recursos financieros.	Registros Contables	Mejora la rentabilidad de la empresa, reduce costos y mejora el flujo de efectivo.
8	¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?	A veces	El uso de préstamos financieros es necesario a veces para el desarrollo adecuado de la empresa.	Análisis Documentarios	Los préstamos pueden proporcionar la financiación necesaria para llevar a cabo proyectos importantes, hacer crecer el negocio y mejorar la rentabilidad.

9	¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrecen a la empresa Inversiones Rojas Kids SAC?	Nunca	Nunca se tuvo conocimiento de las condiciones financieras que nos ofrecen las entidades bancarias.	Registros Contables	Afecta el costo de financiamiento de la empresa, su rentabilidad y su capacidad para invertir y hacer crecer el negocio.
10	¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?	Nunca	Nunca han impactado los recursos financieros significativamente dentro de la empresa en el periodo de los dos últimos años.	Registros Contables	Los recursos financieros bien gestionados pueden ayudar a la empresa a aumentar su rentabilidad, mejorar el flujo de efectivo, invertir en proyectos importantes, hacer crecer el negocio.

**Nota.** *Guía de entrevista*

## FICHA TÉCNICA DEL INSTRUMENTO

1. **Nombre del instrumento:** Guía de Entrevista para evaluar la gestión financiera.
2. **Autoras:** Campos Pineda Jhan Carlos, Diaz Damacen Kasey Nicole.
3. **Objetivo:** Recoger información para diagnosticar la gestión financiera de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote de manera general y específica
4. **Usuarios:** Área de contabilidad, gerencial, administración y tesorería de la empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C, Chimbote.
5. **Tiempo:** 30 minutos por colaborador
6. **Técnica:** Entrevista
7. **Organización de ítems:**

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Planeación financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Estrategias financieras</li> <li>- Plan operativo</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?</li> <li>2. ¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?</li> <li>3. ¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?</li> <li>4. ¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?</li> <li>5. ¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?</li> <li>6. ¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?</li> </ol>
Recursos financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Índice de liquidez</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>7. ¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC, en base a sus pasivos?</li> <li>8. ¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?</li> <li>9. ¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrece a la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC?</li> <li>10. ¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos años últimos?</li> </ol>

**Nota.** Guía de entrevista

## Escalas de conversión de intervalo de la variable gestión financiera y sus dimensiones

Nivel de Gestión financiera				
Variable	Total, de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Gestión financiera	10	50	41- 50	Siempre
			31 - 40	Casi siempre
			21 - 30	A veces
			11 - 20	Casi Nunca
			1-10	Nunca
Dimensiones de Gestión financiera				
Dimensión	Total, de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Planeación financiera	06	30	25-30	Siempre
			19 - 25	Casi siempre
			13 - 18	A veces
			7- 12	Casi Nunca
			1-6	Nunca
Recursos financieros	04	20	17 - 20	Siempre
			13 - 16	Casi siempre
			9 - 12	A veces
			5 - 8	Casi Nunca
			1- 4	Nunca

**Nota.** *Guía de entrevista*

**Análisis de confiabilidad del instrumento**  
**“Guía de entrevista para evaluar la Gestión financiera”**

Se aplicó una prueba piloto de la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” a una muestra no probabilística por conveniencia de 12 trabajadores de la empresa inversiones Rojitas Kids S.A.C., con el objetivo de depurar los 10 ítems propuestos en el instrumento. Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus dos dimensiones de la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.30; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna Alpha de Cronbach del instrumento es de 0.82, en promedio y de sus dimensiones (0.793 en planeación financiera y 0.837 en recursos financieros). La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.33 y 0.87). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” tiene una confiabilidad alta.

**Coeficiente de correlación corregido ítem-total**

Ítems	D1 Planeación financiera	D2 Recursos financieros
Ítem 1	0.780	
Ítem 2	0.788	
Ítem 3	0.653	
Ítem 4	0.317	
Ítem 5	0.446	
Ítem 6	0.632	
Ítem 7		0.384
Ítem 8		0.326
Ítem 9		0.475
Ítem 10		0.561
Correlación por dimensiones	0.603	0.437
Correlación total		0.520

### Coeficiente de confiabilidad corregido ítem-total

Ítems	D1 Planeación financiera	D2 Recursos financieros
Ítem 1	0.837	
Ítem 2	0.723	
Ítem 3	0.867	
Ítem 4	0.618	
Ítem 5	0.848	
Ítem 6	0.867	
Ítem 7		0.838
Ítem 8		0.800
Ítem 9		0.876
Ítem 10		0.834
Confiabilidad por dimensiones	0.793	0.837
Confiabilidad total		0.815

## 2.2 Reporte de la liquidez de la Empresa INVERSIONES ROJITAS KIDS S.A.C

INVERSIONES ROJITAS KIDS S.A.C  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 , 2021 Y 2022  
( EXPRESADO EN SOLES )

<b>ACTIVO</b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b>PASIVO</b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2022</u></b>
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>			
Efectivo Y Equivalente de efectivo	67,618.00	122,590.00	14,328.00	Cuentas Por Pagar comerciales	48,574.00		
Cuentas por cobrar comercialar				Obligaciones Financieras	200,146.00	245,509.00	122,119.00
Cuentas por cobrar diversas a terceros				Tributos por pagar	6,717.00	321.00	321.00
Existencias	235,789.00	207,940.00	112,345.00				
Servicios y otros contratados por anticipado							
<b>Total Activo corriente</b>	<b><u>303,407.00</u></b>	<b><u>330,530.00</u></b>	<b><u>126,673.00</u></b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b><u>255,437.00</u></b>	<b><u>245,830.00</u></b>	<b><u>122,440.00</u></b>
<b>Activo No corriente</b>				<b>Pasivo No Corriente</b>			
Propiedad planta y Equipo	10,650.00	10,650.00	10,650.00				
- Depreciación acumulada	5,728.00	4,296.00	2,864.00	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
Otros activos no corrientes	25,399.00	20,608.00	24,001.00				
Intangible				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>255,437.00</u></b>	<b><u>245,830.00</u></b>	<b><u>122,440.00</u></b>
Activo diferido				<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Total Activo No corriente</b>	<b><u>30,321.00</u></b>	<b><u>26,962.00</u></b>	<b><u>31,787.00</u></b>	Capital	45,650.00	45,650.00	45,650.00
				Resultados acumulados	21,012.00	47,533.00	69,393.00
				Resultados del ejercicio	11,629.00	18,479.00	- 79,023.00
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>78,291.00</u></b>	<b><u>111,662.00</u></b>	<b><u>36,020.00</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>333,728.00</u></b>	<b><u>357,492.00</u></b>	<b><u>158,460.00</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>333,728.00</u></b>	<b><u>357,492.00</u></b>	<b><u>158,460.00</u></b>

**INVERSIONES ROJITAS KIDS S.A.C**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 , 2021 Y 2022**  
**( EXPRESADO EN SOLES )**

	2022	2021	2020
<b>Ingresos por ventas</b>			
<b>Ingresos por ventas</b>	<b>970,092.00</b>	<b>764,830.00</b>	<b>130,119.00</b>
<b>Costos</b>			
Costos de ventas	- 780,455.00	- 568,971.00	- 131,920.00
<b>Utilidad bruta</b>	<b>189,637.00</b>	<b>195,859.00</b>	<b>- 1,801.00</b>
Gastos de administración	- 46,553.00	- 38,040.00	- 21,505.00
Gastos de venta	- 69,829.00	- 57,061.00	- 9,217.00
Gastos diversos	-	48.00	-
<b>Utilidad de operación</b>	<b>73,255.00</b>	<b>100,710.00</b>	<b>- 32,523.00</b>
Gastos financieros	60,000.00	78,400.00	46,500.00
Ingresos financieros			
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencia en cambio, neta		-	-
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>13,255.00</b>	<b>22,310.00</b>	<b>- 79,023.00</b>
Impuesto a las ganancias	- 1,626.00	- 3,831.00	-
<b>Utilidad neta</b>	<b>11,629.00</b>	<b>18,479.00</b>	<b>- 79,023.00</b>

## Anexo 3.

### Consentimiento Informado (\*)

Título de la investigación: “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote – 2021”.

Investigador (a) (es): Campos Pineda Jhan Carlos y Diaz Damacén Kasey Nicole.

#### **Propósito del estudio**

Le invitamos a participar en la investigación titulada. “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote – 2021”,...cuyo objetivo es determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote - 2021. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional o programa, de la Universidad César Vallejo del campus Chimbote, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución Inversiones Rojas Kids S.A.C.

Describir el impacto del problema de la investigación.

En la empresa queremos Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la institución Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote – 2021.

#### **Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote – 2021”.
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 35 minutos y se realizará para las áreas de contabilidad, administración, tesorería y gerencia de la institución Inversiones Rojas Kids S.A.C. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

- Obligatorio a partir de los 18 años



### **Participación voluntaria (principio de autonomía):**

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

### **Riesgo (principio de No maleficencia):**

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

### **Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

### **Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

### **Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigadores Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacén, Kasey Nicole, email: [jcampospi@ucvvirtual.edu.pe](mailto:jcampospi@ucvvirtual.edu.pe) - [kdiazda@ucvvirtual.edu.pe](mailto:kdiazda@ucvvirtual.edu.pe)

y Docente asesor Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound, email: [cristiang@ucvvirtual.edu.pe](mailto:cristiang@ucvvirtual.edu.pe)

### **Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Paola Jannet Rojas Lopez

Fecha y hora: 07/12/2022



INVERSIONES BOJITAS KIDS S.A.C.  
RUC: 20687432881  
GERENTE GENERAL  
Paola Rojas López

*Para garantizar la veracidad del origen de la información: en el caso que el consentimiento sea presencial, el encuestado y el investigador debe proporcionar: Nombre y firma. En el caso que sea cuestionario virtual, se debe solicitar el correo desde el cual se envía las respuestas a través de un formulario Google.*

**Anexo 4.**  
**Matriz Evaluación por juicio de expertos N° 1**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Guía de Entrevista para evaluar la Gestión financiera”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

**1. Datos generales del juez**

<b>Nombre del juez:</b>	Marianela Karina Solano Campos
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )      Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Administración
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	Costo de producción en empresas agrícolas de Casma fundamentado en Normas Internacionales de Contabilidad.

**2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

**3. Datos de la escala**

<b>Nombre de la Prueba:</b>	Guía de Entrevista
<b>Autora:</b>	Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacen, Kasey Nicole
<b>Procedencia:</b>	Chimbote
<b>Administración:</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación:</b>	60 min
<b>Ámbito de aplicación:</b>	Empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.
<b>Significación:</b>	Analizar el nivel de conocimiento de la Gestión financiera al área de Contabilidad, administración, gerencia y tesorería, por dimensiones.

## 5. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Planeación financiera.</li> <li>Recursos financieros.</li> </ul>	Es un proceso el cual permite alcanzar y hacer énfasis a la toma de decisiones con el propósito de minimizar el costo, control de calidad, programación de pedidos, actividad administrativa, uso eficiente en los recursos, producción elevada, con el fin de lograr los objetivos propuestos a futuro.

## 6. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la Guía de Entrevista elaborado por Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacén, Kasey Nicole en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión



		que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
<del>4. Alto nivel</del>

#### **Dimensiones del instrumento:** Guía de entrevista

- Primera dimensión: Planeación financiera
- Objetivos de la Dimensión: Realizar un constante monitoreo al proceso de planificación Financiera a fin de controlar a la gestión e implantar mejoras o cambios en caso sea necesario a fin de lograr alcanzar las metas y objetivo de la institución.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
Estrategias financieras	1	4	4	4	
	2	4	4	4	
Plan Operativo	3	4	4	4	
	4	4	4	4	
	5	4	4	4	
	6	4	4	4	

- Segunda dimensión: Recurso financieros
- Objetivos de la Dimensión:

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Índice de liquidez	7	4	4	4	
	8	4	4	4	
	9	4	4	4	
	10	4	4	4	




---

Dra. Marianela Karina Solano Campos  
DNI: 18140478

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## MATRIZ DE VALIDACIÓN (GESTIÓN FINANCIERA) EXPERTO N°.1

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca	RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION		RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR		RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACION ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
GESTION FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Estrategias financieras	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?						X		X		X		X			
			¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?						X		X		X		X			
		Plan Operativo	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?						X		X		X		X			
			¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?						X		X		X		X			
			¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?						X		X		X		X			
			¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?						X		X		X		X			
	RECURSOS FINANCIEROS	Índice de liquidez	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC, en base a sus pasivos?							X		X		X		X		
			¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?						X		X		X		X			
			¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrece a la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC?						X		X		X		X			
			¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?						X		X		X		X			



SOLANO CAMPOS MARIANELA KARINA  
DNI: 18140478  
ORCID [0000-0001-5667-7297](https://orcid.org/0000-0001-5667-7297)

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Entrevista para recoger información de gestión financiera.

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la gestión financiera de modo general y específico, de las áreas establecidas.

**DIRIGIDO A:** Trabajadores de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** DRA. SOLANO CAMPOS MARIANELA KARINA.

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Doctorado en Finanzas

### VALORACIÓN:

Aprobado	Desaprobado
X	



DRA.SOLANO CAMPOS MARIANELA KARINA

DNI: 18140478

**ORCID 0000-0001-5667-7297**

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUIA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA GESTION FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Planeación financiera							
1	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
2	¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?	X		X		X		
3	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?	X		X		X		
4	¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?	X		X		X		
5	¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?	X		X		X		
6	¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?	X		X		X		
	Dimensión 2. Recursos financieros							

7	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?	X		X		X		
8	¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?	X		X		X		
9	¿Usted cree que los valores son importantes para el cumplimiento del pago de los tributos?	X		X		X		
10	¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): Guía de entrevista aprobado para su aplicación**

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

**Apellidos y nombres del juez validador: Dra. Solano Campos Marianela Karina    ORCID: 0000-0001-5667-7297**

**Especialidad del validador: Doctorado en Administración**

**Noviembre 15 , 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




---

**Firma del Experto Informante**  
**ORCID 0000-0001-5667-7297**

## Anexo 4.

### Matriz Evaluación por juicio de expertos N°2

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Guía de Entrevista para evaluar la Gestión financiera”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

#### 1. Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Perez de la Cruz Nelly Maria
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )      Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )      Social ( ) Educativa ( )      Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Administración
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	

#### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

#### 3. Datos de la escala

<b>Nombre de la Prueba:</b>	Guía de Entrevista
<b>Autora:</b>	Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacén, Kasey Nicole
<b>Procedencia:</b>	Chimbote
<b>Administración:</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación:</b>	60 min
<b>Ámbito de aplicación:</b>	Empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.
<b>Significación:</b>	Analizar el nivel de conocimiento de la Gestión financiera al área de Contabilidad, administración, gerencia y tesorería, por dimensiones.

#### 4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Planeación financiera.</li> <li>Recursos financieros.</li> </ul>	Es un proceso el cual permite alcanzar y hacer énfasis a la toma de decisiones con el propósito de minimizar el costo, control de calidad, programación de pedidos, actividad administrativa, uso eficiente en los recursos, producción elevada, con el fin de lograr los objetivos propuestos a futuro.

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la Guía de Entrevista elaborado por Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacén, Kasey Nicole en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión



		que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

#### **Dimensiones del instrumento:** Guía de entrevista

- Primera dimensión: Planeación financiera
- Objetivos de la Dimensión: Realizar un constante monitoreo al proceso de planificación Financiera a fin de controlar a la gestión e implantar mejoras o cambios en caso sea necesario a fin de lograr alcanzar las metas y objetivo de la institución.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
Estrategias financieras	1	4	4	4	
	2	4	4	4	
Plan Operativo	3	4	4	4	
	4	4	4	4	
	5	4	4	4	
	6	4	4	4	

- Segunda dimensión: Recurso financieros
- Objetivos de la Dimensión:

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Índice de liquidez	7	4	4	4	
	8	4	4	4	
	9	4	4	4	
	10	4	4	4	



Dra. Nelly Maria Perez de la Cruz  
DNI: 32940849

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## MATRIZ DE VALIDACIÓN (GESTIÓN FINANCIERA) EXPERTO N.º 2

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca	RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION		RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR		RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACION ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
GESTION FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Estrategias financieras	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?						X		X		X		X			
			¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?						X		X		X		X			
		Plan Operativo	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?						X		X		X		X			
			¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?						X		X		X		X			
			¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?						X		X		X		X			
			¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?						X		X		X		X			
	RECURSOS FINANCIEROS	Índice de liquidez	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC, en base a sus pasivos?							X		X		X		X		
			¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?						X		X		X		X			
			¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrece a la empresa Inversiones Rojitas Kids SAC?						X		X		X		X			
			¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?						X		X		X		X			



PEREZ DE LA CRUZ NELLY MARIA  
DNI: 32940849  
ORCID 0000-0001-6758-6980

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Entrevista para recoger información de gestión financiera.

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la gestión financiera de modo general y específico, de las áreas establecidas.

**DIRIGIDO A:** Trabajadores de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** DRA. PEREZ DE LA CRUZ NELLY MARIA.

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Doctorado en Administración.

**VALORACIÓN:**

Aprobado	Desaprobado
X	



---

DRA. PEREZ DE LA CRUZ NELLY MARIA.

DNI: 32940849

ORCID 0000-0001-6758-6980

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUIA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA GESTION FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
	Dimensión 1. Planeación financiera	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
2	¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?	X		X		X		
3	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?	X		X		X		
4	¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?	X		X		X		
5	¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?	X		X		X		
6	¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?	X		X		X		

Dimensión 2. Recursos financieros								
7	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?	X		X		X		
8	¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?	X		X		X		
9	¿Usted cree que los valores son importantes para el cumplimiento del pago de los tributos?	X		X		X		
10	¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): Guía de entrevista aprobado para su aplicación**

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

**Apellidos y nombres del juez validador: Dra. Perez de la Cruz Nelly Maria    ORCID: 0000-0001-6758-6980**

**Especialidad del validador: Doctorado en Administración**

**Noviembre 15. del 2022**



**Firma del Experto Informante  
ORCID 0000-0001-6758-6980**

<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

**Anexo 4.**  
**Matriz Evaluación por juicio de expertos N°3**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Guía de Entrevista para evaluar la Gestión financiera”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

**1. Datos generales del juez**

<b>Nombre del juez:</b>	Espejo Chacon Luis Fernando
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )          Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )          Social ( ) Educativa ( )          Organizacional ( X )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Contabilidad y Finanzas
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	

**2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

**3. Datos de la escala**

<b>Nombre de la Prueba:</b>	Guía de Entrevista
<b>Autora:</b>	Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacen, Kasey Nicole
<b>Procedencia:</b>	Chimbote
<b>Administración:</b>	Individual
<b>Tiempo de aplicación:</b>	60 min
<b>Ámbito de aplicación:</b>	Empresa Inversiones Rojitas Kids S.A.C.
<b>Significación:</b>	Analizar el nivel de conocimiento de la Gestión financiera al área de Contabilidad, administración, gerencia y tesorería, por dimensiones.

#### 4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Planeación financiera.</li> <li>Recursos financieros.</li> </ul>	Es un proceso el cual permite alcanzar y hacer énfasis a la toma de decisiones con el propósito de minimizar el costo, control de calidad, programación de pedidos, actividad administrativa, uso eficiente en los recursos, producción elevada, con el fin de lograr los objetivos propuestos a futuro.

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la Guía de Entrevista elaborado por Campos Pineda, Jhan Carlos y Diaz Damacén, Kasey Nicole en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión



		que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

*Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente.*

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

#### **Dimensiones del instrumento:** Guía de entrevista

- Primera dimensión: Planeación financiera
- Objetivos de la Dimensión: Realizar un constante monitoreo al proceso de planificación Financiera a fin de controlar a la gestión e implantar mejoras o cambios en caso sea necesario a fin de lograr alcanzar las metas y objetivo de la institución.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
Estrategias financieras	1	4	4	4	
	2	4	4	4	
Plan Operativo	3	4	4	4	
	4	4	4	4	
	5	4	4	4	
	6	4	4	4	

- Segunda dimensión: Recurso financieros
- Objetivos de la Dimensión:

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Índice de liquidez	7	4	4	4	
	8	4	4	4	
	9	4	4	4	
	10	4	4	4	




---

Dr. Espejo Chacon Luis Fernando  
DNI: 32943821

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## MATRIZ DE VALIDACIÓN (GESTIÓN FINANCIERA) EXPERTO N°3

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES		
				Siempre	Casi siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca	RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION		RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR		RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACION ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA				
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO			
GESTION FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Estrategias financieras	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?						X		X		X		X				
			¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?						X		X		X		X				
		Plan Operativo	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?						X		X		X		X				
			¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?						X		X		X		X				
			¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?						X		X		X		X				
			¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?						X		X		X		X				
	RECURSOS FINANCIEROS	Índice de liquidez	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?							X		X		X		X			
			¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?								X		X		X		X		
			¿Conoce usted las condiciones financieras que las entidades bancarias le ofrece a la empresa Inversiones Rojas Kids SAC?								X		X		X		X		
			¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?								X		X		X		X		



ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO

DNI: 32943821

ORCID 0000-0003-3776-2490

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Entrevista para recoger información de gestión financiera.

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la gestión financiera de modo general y específico, de las áreas establecidas.

**DIRIGIDO A:** Trabajadores de la empresa Inversiones Rojas Kids S.A.C, Chimbote.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** DR. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO.

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Doctorado en Contabilidad y Finanzas.

**VALORACIÓN:**

Aprobado	Desaprobado
X	

---

DR. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO  
DNI: 32943821  
**ORCID** 0000-0003-3776-2490

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUIA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA GESTION FINANCIERA								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	Dimensión 1. Planeación financiera							
1	¿Considera usted que es importante el uso de la planificación financiera para el desarrollo de su empresa?	X		X		X		
2	¿Ejercieron planificación financiera en el periodo afectado por la pandemia?	X		X		X		
3	¿Cree usted que implementa un adecuado planeamiento financiero en la empresa?	X		X		X		
4	¿Cree usted que un plan de estrategias financieras ayudó a la mejora en estos dos últimos años?	X		X		X		
5	¿Los planes operativos de la empresa responden a la necesidad de mejorar la liquidez de la misma?	X		X		X		
6	¿La situación financiera de la empresa obliga a la misma a tomar decisiones que mejoren su rubro empresarial?	X		X		X		
	Dimensión 2. Recursos financieros							

7	¿Creen que hacen un buen manejo de los recursos financieros de la empresa Inversiones Rojas Kids SAC, en base a sus pasivos?	X		X		X		
8	¿Considera usted fundamental el uso de préstamos financieros para el desarrollo adecuado de la empresa?	X		X		X		
9	¿Usted cree que los valores son importantes para el cumplimiento del pago de los tributos?	X		X		X		
10	¿Usted cree que los recursos financieros han impactado en los dos últimos años?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): Guía de entrevista aprobado para su aplicación**

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

**Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Espejo Chacon Luis Fernando    ORCID: 0000-0003-3776-2490**

**Especialidad del validador: Doctorado en Contabilidad y Finanzas.**

**Noviembre 15, 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

---

**Firma del Experto Informante**  
**ORCID 0000-0003-3776-2490**

## Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos de Contabilidad y finanzas consultados sobre los ítems propuestos sobre la “Guía de entrevista sobre la gestión financiera” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser  $>0.80$  y  $\leq 1.00$  (1.00). Por lo que se considera que “La Guía de entrevista sobre Gestión financiera” posee una aceptable validez de contenido.

### Validez de contenido General y Específico

Guía de entrevista para la Gestión financiera								
Dimensión	Ítems	Criterios	Expertos			Total (S)	V. Aiken	Validez por ítems
			1	2	3			
Planeación financiera	item1	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item2	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item3	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item4	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item5	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item6	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte

Recursos financieros	item7	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item8	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item9	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item10	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
<b>Total</b>							<b>1.00</b>	<b>Validez fuerte</b>

### Consolidado de validez de contenido

Dimensión	Pertinencia	Relevancia	Claridad	Puntuación específica
Planeación financiera	1.00	1.00	1.00	1.00
Recursos financieros	1.00	1.00	1.00	1.00
<b>Puntuación general</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>