



Universidad César Vallejo

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planificación financiera y la liquidez de la empresa

VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Cordova Navarro, Ibeth Danuska (orcid.org/0000-0001-5915-5232)

Yactayo Palacios, Karin Marleny (orcid.org/0000-0002-9434-6496)

ASESORES:

Dr. Mogollon Garcia, Francisco Segundo (orcid.org/0000-0003-0188-0049)

Mg. Vílchez Sanchez, Edwin Roman (orcid.org/0000-0002-1793-4665)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA - PERÚ

2024

Declaratoria de autenticidad del asesor



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, MOGOLLON GARCIA FRANCISCO SEGUNDO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Planificación Financiera y la Liquidez de la Empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023", cuyos autores son CORDOVA NAVARRO IBETH DANUSKA, YACTAYO PALACIOS KARIN MARLENY, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, 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.

PIURA, 03 de Julio del 2024

| Apellidos y Nombres del Asesor: | Firma |
|--|---|
| MOGOLLON GARCIA FRANCISCO SEGUNDO DNI: 42228259 ORCID: 0000-0003-0188-0049 | Firmado electrónicamente por: FMOGOLLONG el 10-07-2024 09:04:30 |

Código documento Trilce: TRI - 0791588



Declaratoria de originalidad de los autores



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, CORDOVA NAVARRO IBETH DANUSKA, YACTAYO PALACIOS KARIN MARLENY estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Planificación Financiera y la Liquidez de la Empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos 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 falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

| Nombres y Apellidos | Firma |
|---|---|
| KARIN MARLENY YACTAYO PALACIOS DNI: 42732107 ORCID: 0000-0002-9434-6496 | Firmado electrónicamente por: C7002449814 el 01-07- 2024 10:32:42 |
| IBETH DANUSKA CORDOVA NAVARRO DNI: 72453064 ORCID: 0000-0001-5915-5232 | Firmado electrónicamente por: C7002445665 el 01-07- 2024 09:53:48 |

Código documento Trilce: TRI - 0786270

Dedicatoria

A Dios por darnos la oportunidad de poder seguir esta carrera brindándonos sabiduría, fortaleza y entendimiento en cada paso de esta investigación.

Ibeth y Karin

A mis padres y hermanos por su amor incondicional y apoyo constante han sido mi mayor inspiración y motivación. Sin su amor y aliento, esto no sería posible. Con todo mi amor y gratitud, les dedico este trabajo.

Ibeth Danuska Cordova Navarro

A, mi hijo Sean Gael Elías Yactayo por ser mi fortaleza, motivación y acompañarme en cada proceso de estudios, a mi esposo Elvis Elías Gómez, por ser mi respaldo, motivación y apoyo constante, a mis padres y hermanos por sus consejos diarios y su amor incondicional, esta investigación es para ustedes.

Karin Marleny Yactayo Palacios

Agradecimiento

A Dios, por permitirnos seguir con nuestros estudios, por brindarnos salud y sabiduría, así también por permitir estar en unión a nuestras familias. Agradecemos a nuestra Universidad César Vallejo; en especial y con mucho cariño a la Escuela Profesional de Contabilidad por ser motivadores y respaldo para avanzar con nuestra vida universitaria. Al Dr. Francisco Mogollón García, por sus enseñanzas compartidas. Finalmente, agradecemos a cada una de las personas que colaboraron y motivaron en la elaboración y sustentación del trabajo de investigación.

Índice de contenidos

| | |
|---|------|
| Carátula | i |
| Declaratoria de autenticidad del asesor | ii |
| Declaratoria de originalidad de los autores | iii |
| Dedicatoria | iv |
| Agradecimiento | v |
| Índice de contenidos | vi |
| Índice de tablas | vii |
| Resumen | viii |
| Abstract | ix |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. METODOLOGÍA | 15 |
| III. RESULTADOS | 18 |
| IV. DISCUSIÓN | 23 |
| V. CONCLUSIONES | 28 |
| VI. RECOMENDACIONES | 30 |
| REFERENCIAS | 32 |
| ANEXOS | 40 |

Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Prueba de normalidad | 18 |
| Tabla 2 Relación entre la planificación financiera y la liquidez | 19 |
| Tabla 3 Relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez | 20 |
| Tabla 4 Relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez | 21 |
| Tabla 5 Relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez | 22 |

Resumen

La investigación, en línea con los Objetivos de Desarrollo Sostenible específicamente vinculados con el trabajo decente y el crecimiento económico, buscó determinar la relación entre planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. Se utilizó una metodología de investigación aplicada con enfoque cuantitativo y diseño no experimental, empleando un nivel correlacional. La muestra consistió en los estados financieros de los años mencionados, recolectados mediante análisis documental y una ficha de análisis. Los resultados mostraron una significancia bilateral de 0,162, lo que indica que no existe una relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa. Esto se atribuyó en parte a la buena gestión de los cobros y pagos, lo que limita el impacto de la planificación financiera en la liquidez a corto plazo. Además, se observó que la empresa mantuvo una liquidez favorable durante el período estudiado, con un promedio de trece soles disponibles por cada sol de deuda.

Palabras clave: Planificación financiera, liquidez, estados financieros, presupuesto, gastos operativos.

Abstract

The research, in line with the Sustainable Development Goals specifically linked to decent work and economic growth, sought to determine the relationship between financial planning and the liquidity of the company VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. An applied research methodology with a quantitative approach and non-experimental design was used, using a correlational level. The sample consisted of the financial statements of the aforementioned years, collected through documentary analysis and an analysis sheet. The results showed a bilateral significance of 0.162, indicating that there is no relationship between financial planning and the company's liquidity. This was partly attributed to the good management of collections and payments, which limits the impact of financial planning on short-term liquidity. In addition, it was observed that the company maintained favorable liquidity during the period studied, with an average of thirteen soles available for each sol of debt.

Keywords: Financial planning, liquidity, financial statements, Budget, operating expenses.

I. INTRODUCCIÓN

El título "Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023" propone un análisis que vincula la planificación financiera con la liquidez empresarial y su relación con el trabajo decente y el crecimiento económico. La importancia de este estudio radica en su enfoque específico para evaluar cómo una adecuada planificación financiera influye en la liquidez de la empresa y por lo tanto, en su capacidad para generar empleo de calidad y coadyuvar con el incremento económico de la región de Piura y del sector de telecomunicaciones. Una planificación financiera sólida es sustancial para avalar la solidez y el incremento de la empresa, lo que a su vez permite ofrecer condiciones laborales dignas y oportunidades de desarrollo profesional. Además, la salud financiera de las compañías de telecomunicaciones tiene un impacto directo en el crecimiento económico local y sectorial, lo cual influye en la generación de empleo y en el bienestar de la población.

A nivel mundial, las empresas se enfrentan a un entorno organizacional muy dinámico y desafiante donde la planificación financiera y la gestión de liquidez se han convertido en factores críticos para su éxito y supervivencia. La planificación financiera, entendida como una herramienta altamente adaptable permite una eficaz administración de los medios financieros y hace posible la implementación de diversas estrategias para alcanzar las metas y objetivos de la empresa (Valle, 2020) vinculado a ello, la liquidez, es la capacidad de las empresas en transformar dinero en activos financieros o convertir activos financieros en dinero en un menor tiempo y sin arriesgarse a las fluctuaciones de los precios de mercado (Vazquez et al., 2017). Así también, el presupuesto se presenta como un instrumento de planificación que de cierta manera, involucra y coordina todas las áreas, actividades, departamentos y responsables dentro de una organización. Este presupuesto, expresado en términos monetarios, abarca los ingresos, gastos y medios generados en un momento específico con el fin de alcanzar los objetivos estratégicos establecidos (Masaquiza et al., 2020). Si bien se reconoce el potencial de esta herramienta en la gestión de recursos financieros en la práctica empresarial, existe una discrepancia entre la teoría y la realidad observada en el ámbito corporativo (Ordoñez et al., 2021).

En una economía de mercado, la ausencia de una planificación adecuada lleva consigo el riesgo de enfrentar fluctuaciones inesperadas, decisiones incorrectas y cambios inoportunos en las estrategias comerciales. Estas situaciones tienen un impacto negativo en la eficiencia de las empresas y obstaculizan su crecimiento. Por lo tanto, para prosperar, las empresas deben necesariamente elaborar planificaciones sólidas y supervisar de cerca su ejecución (Kravchenko et al., 2020). En cuanto a la liquidez, en el Perú desde el 2015 existe una mejora notable respecto a este rubro de tal manera que, hacia fines de 2018 las empresas peruanas contaban con una mayor suficiencia económica para efectuar sus pagos frente a deberes transitorios. Sin embargo, se conoce que este riesgo de la liquidez siempre persiste y en el caso peruano es el más alto de América Latina, esto se debe a la dependencia continua en la refinanciación de deudas u obligaciones a corto plazo, lo que impide que las organizaciones accedan a liquidez durante períodos de crisis financiera (Díaz & Ramón, 2021). En este sentido y para estos casos es importante la planificación financiera en una empresa, porque ésta enfrenta diferentes condiciones y contextos a lo largo del tiempo (Castro, 2020).

La planificación financiera es un elemento crucial en el mundo empresarial, ya que de su eficacia dependerá el éxito de las inversiones. En otras palabras, una planificación financiera sólida permite garantizar que los fondos de las empresas o individuos se asignen a las oportunidades de inversión que ofrecen los mejores rendimientos. Por lo tanto, es esencial que quienes se dedican a los negocios tengan la capacidad de llevar a cabo una planificación financiera efectiva (Aranda et al., 2020) (Mantilla & Estupiñan, 2020).

A inicios de la crisis de la COVID-19, los equipos de liderazgo empresarial tomaron rápidas medidas para aumentar la liquidez y resguardar sus empresas, sin embargo, estas acciones fueron soluciones de corto plazo, porque pasado el tiempo en la actualidad los directivos se han tenido que enfrentar al hecho de elaborar planes financieros que proponen que compañías tengan estrategias sostenibles para crear valor, reducir los impuestos indirectos que pueden llegar a representar hasta un 25% del costo total del personal, disminuir los gastos con proveedores mediante la implementación de programas de aprovisionamiento, medir inversiones en infraestructura inmobiliaria, contratos de arrendamiento,

servicios de gestión de instalaciones, cambiar hacia estructuras de costos variables. Todo ello significa planificación financiera (Aranda et al., 2020), (Schooley, 2020).

En el norte de país, existen organizaciones que hacen uso inadecuado de los recursos económicos, llegando a poseer por momentos poco dinero o tener carencia de liquidez para afrontar sus responsabilidades y deudas financieras, debido a ello, se requiere que las obligaciones económicas se establezcan dentro un plan a corto o largo plazo, es por ello de suma importancia la planificación financiera, pues se convierte en la clave de éxito en la gestión de los medios de subsistencia con eficiencia (Mendoza, 2020). También se sabe que cuando se trata de liquidez en una empresa, se debe tener en cuenta sus saldos de efectivo, de modo que los cambios en estas cuentas revelarán la capacidad de liquidar los pasivos pendientes (Andrade & Holguín, 2020).

Respecto a lo expresado anteriormente, se tiene conocimiento que en Piura existen organizaciones que aún no toman en cuenta lo que significa tener un plan financiero que gestione de manera eficaz los recursos con los que cuenta la empresa para que presente una liquidez sólida y un posicionamiento estratégico en el mercado de trabajo, tal es el caso de la empresa VICYATEL EIRL., con 7 años de funcionamiento, brindando servicios de subcontrata en instalaciones de fibra óptica (aérea y subterránea), servicios de planta interna y externa, fusiones y mediciones de fibra óptica, entre otros, pero que suele tener períodos en el año que no cuenta con liquidez para cumplir con sus responsabilidades económicas: pago oportuno de obligaciones tributarias, cumplimiento de los compromisos económicos y pago de remuneraciones, generando obstáculos para su crecimiento al no poseer solvencia crediticia para asumir planes de inversión en bienes y enseres que redunden en la mejora del servicio que brinda. Esto se debe a que no cuenta con un plan financiero definido con estrategias y programas comerciales cumplibles al que no le hace seguimiento y pospone la ejecución de sus proyectos.

Por consiguiente, en esta investigación se planteó el problema general, ¿Cuál es la relación entre planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYATEL EIRL. Piura, 2021-2023?

Este trabajo tuvo una justificación práctica porque intentó resolver un problema existente en el sector empresarial piurano, donde opera la empresa VICYACTEL EIRL. Al no contar con una planificación financiera adecuada, esta empresa no lograba disponer de efectivo para enfrentar sus deudas. Con el resultado del estudio de sus EE.FF., se brindó información sobre los cuellos de botella que presentaban sus activos y pasivos (cuentas por pagar) que, al no estar planificadas, no podían cumplirse, generando problemas con sus colaboradores (fidelización) y con SUNAT (amonestaciones). Esta investigación demostró a los directivos de la empresa la necesidad e importancia de contar con una buena reputación financiera para hacer crecer su negocio y ser sostenible.

Así también, contó con una justificación metodológica, ya que incluyó análisis estadísticos y estudios de caso. Además, puede servir como modelo para futuras investigaciones. Los métodos cuantitativos utilizados para examinar la relación entre la planificación financiera y la liquidez pueden ser replicados y adaptados a diferentes contextos y tipos de empresas, contribuyendo así al desarrollo de métodos de investigación más robustos en el área de la gestión financiera.

Otra justificación por la cual fue importante realizar este estudio fue su aporte social. Una vez identificado el vínculo entre la planificación y la liquidez, se consiguió implementar actividades que permitieran a la empresa ser sostenible y rentable, generando ingresos económicos que facilitarían el cumplimiento de sus pagos y asegurarían fuentes de trabajo para personas de la ciudad.

Seguidamente se presentó el objetivo general: Determinar la relación de la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. Así también como objetivos específicos se proponen: (i) Identificar la relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. (ii) Identificar la relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. (iii) Identificar la relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023.

Luego de realizar el planteamiento de la realidad problemática, se detallan estudios relevantes para la investigación. Cabe resaltar que se consultaron repositorios

como Scopus, Web of Science, Scielo y Myloft, así como estudios ciegos revisados por pares en inglés.

En el contexto internacional, Cisneros et al. (2023) en su investigación se propuso como meta identificar las acciones y consecuencias del avance tecnológico en relación con efectos externos a partir de la identificación de variables complejas que permanecen ocultas. Para llevar a cabo su estudio, adoptaron un enfoque de proporción de carácter detallado y técnicas contables para recopilar información relativa al impacto de la planificación financiera en el aumento de la liquidez. Esta data se elaboró por medio de la práctica de encuestas a gerentes capacitados. Resultando que la planificación financiera mejora la liquidez a través de la posición competitiva, esto es lo que los directivos y propietarios de las PYMES deben priorizar para resolver problemas de liquidez, ya que los conducirá a juicios más sólidos y a una mejor gestión empresarial en sus organizaciones.

Sandoval & Sandoval (2022) crearon un cuadro de mando integral como mecanismo de planificación financiera para COMTRANCARCHI S.A. Metodológicamente esta investigación tuvo enfoque mixto, nivel descriptivo de tipo aplicado y utilizando para el estudio financiero técnicas de interpretación de entrevistas, análisis de documentos y análisis de fuentes de datos secundarias. Obteniendo como resultado que las empresas carecen de planificación financiera y no analizan la información contable para tomar decisiones, por lo tanto, la rentabilidad y la solvencia inciden y repercuten en su entorno socioeconómico, pues al ver una disminución de la liquidez, el riesgo de desempleo también aumenta con la producción.

Ávila et al., (2022) tuvo como propósito de estudio analizar el working capital, la solvencia y la liquidez de empresas familiares mexicanas que se encuentran en la Bolsa Mexicana de Valores, tanto en el periodo previo como posterior a la pandemia de COVID-19. Se estudiaron 30 empresas familiares de un total de 121, empleando ratios financieras de fluidez y solidez. En efecto, muestran que la mayoría consiguió aumentar sus fondos de operación para cumplir con sus operaciones. Se mostró una directriz al aumento de la liquidez, vinculada con la razón circulante. A pesar de que muchas de estas empresas buscan mantener la propiedad familiar, no se encontraron pruebas sólidas que vinculen la propiedad familiar con las métricas

financieras estudiadas. En resumen, durante la crisis, las empresas familiares mexicanas tienden a fortalecer su liquidez para efectuar sus responsabilidades en un menor tiempo.

En el trabajo de Illescas et al. (2023) se llevaron a cabo averiguaciones para explorar las variables que a menudo se pasan por alto por parte de la dirección de algunas empresas al administrar su liquidez. El enfoque de este estudio fue mixto, de carácter descriptivo y no se manipularon las variables. La población de estudio fueron seis ejecutivos que estaban a cargo de empresas de renombre, se emplearon matrices para efectos olvidados con enfoque basado en lógica difusa, obteniendo como resultado que existen condiciones que afectan la liquidez, pero que no eran percibidas por la alta dirección de estas empresas. Estas condiciones deben ser consideradas en la planificación financiera.

Por otro lado, Boyarko et al. (2023) en su artículo sobre valores aceptables y marginales para encontrar valor de una empresa. Su enfoque primordial consistió en reconocer los componentes que repercuten en la evaluación del valor de una empresa en el mercado. Los hallazgos de su estudio revelaron que, en el contexto del balance, la evaluación de activos y pasivos desempeñaba un papel fundamental en la determinación de la fluidez absoluta, la capacidad de pago y la estabilidad financiera de la organización.

El objetivo principal de Lino et al. (2019) fue planificar el presupuesto de efectivo para prevenir problemas de liquidez en Agroemanuel SA, ubicada en Quevedo, Los Ríos. La investigación concluyó que el presupuesto maestro es uno de los más completos y se propusieron varios métodos para su implementación, determinando gastos esenciales en ventas y producción.

Ames et al. (2022), en su estudio buscaron investigar los efectos de la liquidez y las restricciones financieras en el desempeño de los mercados corporativos brasileños. El grupo fundamental de este análisis se compuso de empresas que invertían en el mercado de capitales. El periodo de análisis correspondió a los años 2014-2018, utilizando el índice KZ para clasificar a las organizaciones según su nivel de limitaciones, se hizo uso de una regresión lineal múltiple controlando los efectos fijos de año y sector. Consiguiendo resultados que si las organizaciones decidían

invertir menos en el ambiente organizacional podían asegurar liquidez para no perder oportunidades de inversión. Así también, para atraer nuevos inversores, las organizaciones debían aumentar la liquidez, pero las empresas con dificultades financieras también podían ser una buena oportunidad de inversión si decidían utilizar su dinero extra.

A nivel nacional, Paredes & Valle (2022) en su estudio se propusieron analizar el vínculo entre la planificación financiera y la liquidez de Importadora Ferretera y Soldaduras S.A. en Lima durante el período 2019 a 2020. Emplearon un diseño de contraste correlacional y obtuvieron información mediante la elaboración de diálogos y comprobación de documentos, utilizando una guía de entrevista y un manual de revisión de documentos como herramientas. Los hallazgos principales revelaron que la entidad no cuenta con una planificación financiera formal, dependiendo de la experiencia, y que sus cuentas anuales se elaboran principalmente con fines tributarios. Observaron que la liquidez de la empresa es elevada y rentable. Además, la implementación de la gestión financiera mejoró la razón de liquidez de 13.82 a 5.30 y también mejoró las pruebas de defensa al aumentar del 11.23% al 12.38% gracias a la planificación de entradas y salidas de capital a través del presupuesto. Sin embargo, se determinó que no hay una correlación significativa entre la planificación financiera y la liquidez, dado que el test no paramétrico de Wilcoxon no mostró un valor sustancial entre ambas variables, lo que condujo a la negación de la hipótesis planteada.

Rodriguez & Tarrillo (2022) en su estudio examinan la forma en cómo la gestión financiera afecta a la liquidez de la organización. El método empleado fue una investigación de tipo aplicada con perspectiva numérica, utilizando un diseño no experimental de tipo transversal y nivel explicativo. El estudio se sustenta en la inspección de la documentación contable de la empresa, asimismo empleó técnicas de análisis documental, encuestas y entrevistas para la recolección de información. Resultando que el grado de gestión financiera fue regular, por no contar con estrategias financieras que le permitan el retorno del dinero invertido con fluidez, pero a su vez la liquidez corriente fue cuatro veces mayor que le permitieron cumplir con sus deberes de pago y la prueba ácida teniendo en cuenta sólo los activos corrientes sin inventarios tuvieron 3 veces más la capacidad para cumplir con sus

promesas de pago en tiempos pactados. En conclusión, la gestión financiera tuvo un impacto beneficioso en la liquidez de la sociedad.

Mantilla & Huanca, (2020) en su artículo se enfocan en examinar la conexión entre los pasivos comerciales y la liquidez en la empresa GF Alimentos del Perú SAC. La investigación tuvo un enfoque retrospectivo y cuantitativo, utilizando datos de los estados de ganancias y pérdidas de la organización durante tres años. Fue un estudio descriptivo que aplicó estadística inferencial para el procesamiento de datos. Los resultados indicaron que el Índice de Rotación de Cartera y el Índice de Razón Corriente obtenidos mediante la prueba paramétrica mostraron una relación significativa con un valor de $p = 0,000 < 0,05$. Además, el coeficiente de precisión de Pearson, que es positivo y tiene un valor de 0,602, sugiere que la relación es directa y moderada. Se concluyó que, en la empresa existe una coherencia significativa entre las proporciones que examinan las cuentas inconclusas de cobro y la adecuación de la empresa para efectuar sus acuerdos a la brevedad sin perjudicar sus metas económicas y financieras.

Huamani, (2019) se propuso evaluar la liquidez y rentabilidad de la empresa Distribuidora Jandy S.A.C. entre el 2017 y 2019. La investigación se fundamenta en un procedimiento de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo, utilizando el análisis documental. La muestra no probabilística consistió en los estados financieros paralelos al período 2017 y 2019, permitiendo analizar cómo el proceso de inversión de la compañía afectó su liquidez y rentabilidad. El análisis reveló que la organización mantuvo una liquidez positiva en el 2017, aunque algunos indicadores financieros mostraron valores negativos debido a las inversiones. Sin embargo, la prueba ácida y la liquidez se mantuvieron estables gracias a un estudio previo. La rentabilidad, se benefició por un incremento en el volumen de ventas a pesar de los desafíos asociados a la utilización de una fuerza de ventas.

Quispe (2022) en su investigación determinó el impacto de los gastos operativos en la liquidez de Moto Repuestos & AB SAC en Piura durante 2017-2021, mediante un diseño no experimental y correlacional con análisis de estados financieros. Se encontró que los gastos operativos, especialmente los administrativos, aumentaron significativamente, afectando la mayor parte de los ingresos. A pesar de que la razón corriente y el capital de trabajo indicaron activos suficientes para cubrir

pasivos, la prueba ácida mostró una dependencia de los inventarios. En conclusión, los gastos operativos impactaron notablemente en la liquidez, mientras que los gastos de ventas no lo hicieron, ya que el aumento en los costos de envíos y embalajes se compensó con el incremento de activos.

Según Silupu et al. (2021) el propósito de su investigación fue apreciar la relevancia del examen económico de la liquidez como componente primordial para el progreso de las empresas, tomando como base la NIIF 7. Este fue un estudio con diseño correlacional no experimental; el indicador de liquidez total fue de 0,205; la prueba ácida fue de 0.204, el índice de caja fue de 0.026 y el capital de trabajo fue de - 51,421 soles y se concluyó que los EE.FF. bajo diagnóstico no presentaban el cumplimiento de sus diversos pasivos que requieren liquidez. Entre ellos, la no realización de análisis contables prolongará el factor de desconocimiento obstaculizando el desarrollo adecuado de la gestión empresarial, dificultando así la toma de decisiones precisas.

Vizcarra (2023) en su investigación sobre la empresa Mountain Lodges of Perú S.A.C., concluyó que el planeamiento financiero tiene una influencia significativa del 89.6% en las decisiones de inversión, como demostraron las pruebas estadísticas. Los objetivos de la tesis se lograron gracias al diseño metodológico empleado, que permitió confirmar la hipótesis planteada. La investigación se enmarca en un enfoque aplicado, descriptivo y explicativo, aunque no experimental. El estudio resalta la importancia de tener en cuenta diversos elementos en la planificación financiera, tales como contingencias, costos de endeudamiento, presupuestos de ingresos y gastos, flujo de efectivo, umbral de rentabilidad, evaluación de sensibilidad, indicadores financieros, gastos financieros, disponibilidad de efectivo y capacidad de pago. Además, subraya la exigencia de valorar dimensiones específicas en las alternativas de opciones de inversión, como presupuestos de inversión, rendimiento, nivel de beneficios, proyecciones de ventas y análisis de costos de oportunidad.

Matallana & Monteza (2023) en su investigación se plantearon como propósito, determinar cómo los gastos operativos afectan la liquidez de un molino ubicado en la ciudad de Lambayeque durante el año 2022. La metodología aplicada es de tipo descriptivo correlacional, utilizando como muestra a 20 empleados del área

administrativa del molino. Se recopilaron datos mediante un cuestionario y análisis documental. Los hallazgos mostraron que existe una relación moderada positiva (0.554) entre los gastos operativos y la liquidez, lo que sugiere que estos gastos tienen un impacto significativo en la liquidez del molino. Se concluyó que una gestión adecuada de los gastos operativos podría contribuir al aumento de la liquidez en el molino de Lambayeque.

Otro tema que se aborda en este segundo capítulo es el tratamiento de las bases teóricas de las dos variables de estudio: Planificación financiera y Liquidez de las cuales se hace un esbozo sobre su conceptualización, características, componentes, funciones, elementos de medición de donde se desprenden las dimensiones e indicadores que permitan cuantificar este estudio.

En cuanto a la planificación financiera, se entiende que es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieros de una empresa, los mismos que están alineados con los objetivos estratégicos con ésta se busca minimizar los riesgos de pérdidas de liquidez y rentabilidad producto de la inversión y supone acciones bajo un estricto sistema de monitoreo calendarizado para medir el comportamiento de los indicadores contables programados (López, 2019) Es un sistema que ofrece una organización precisa para administrar los recursos financieros, evitando la improvisación y decisiones impulsivas. Facilita el establecimiento de objetivos financieros concretos y la planificación detallada para alcanzarlos, a través de un análisis exhaustivo de la situación económica presente y las proyecciones futuras. Además, sirve como herramienta para evaluar la viabilidad de metas y propósitos (Alcívar et al. 2023). A la vez considera todas las áreas de una empresa, sus políticas, toma de decisiones y rubros tales como: liquidez, capital de trabajo, mercaderías, estimación de cálculos, estructura de capital y dividendos por lo que es valorada como cimiento básico de la gestión financiera corporativa (Puente et al., 2017).

Existe una clasificación de la planeación financiera (PF) que responde a dos tipos, por un lado, la del corto plazo, que establece actividades máximo de un año en la que se plantean acciones para asegurar liquidez, realizar pago de facturas, endeudamientos y préstamos para plazos cortos. En este tipo de PF se trabaja con

los activos y pasivos de menos de 1 año, que representan el centro de su trabajo y tienen como herramienta esencial al presupuesto anual el cual toma en cuenta: presupuesto de ingresos, egresos, ventas, de otros ingresos, efectivo y financiero. Por otro lado, está la PF de largo plazo, es la que direcciona financieramente a toda la empresa, mide el ritmo de crecimiento de los activos, analiza los modos de financiamiento a nivel interno y externo, aquí se toman en cuenta grandes inversiones de capital para el negocio en él se alojan proyectos de inversión (Puente et al., 2017).

Por lo expresado, es que toda planificación financiera se basa en el planteamiento de presupuestos, los cuales son documentos que contienen información sobre la previsión / predicción de actividades empresariales con sus posibles resultados y diseños de flujos de dinero a obtener a futuro. Uno de ellos, es el presupuesto maestro que contiene todas las actividades que se plantea realizar en una institución. En otras palabras, el diseño de todo plan presupuestado en una organización está basado en un presupuesto maestro que implica e incluye la elaboración de los diversos presupuestos de cada área de la organización, es así que un desempeño deficiente en alguno de estos presupuestos tendrá un impacto inevitable en los demás (Señalin et al., 2020).

Un presupuesto maestro puede estar conformado por diversos tipos de presupuestos entre los que destacan, según (Quiguirí & Salinas, 2021) (Gonzalo & De la Cruz, 2021) los presupuestos de ventas se presentan como una herramienta esencial para la gestión, administración y supervisión del área comercial, y en un contexto más amplio, para el progreso de la empresa. Se debe ejecutar proyecciones de ventas, que permitan evaluar la rentabilidad y, lo que es más importante, proporcionar una visión sobre cómo se están llevando a cabo las diligencias internas de la empresa. A través de la creación de calendarios que incorporan estimaciones financieras, técnicas y administrativas, estos presupuestos ofrecen una representación del potencial de ventas del negocio.

Por otro lado, los presupuestos de gastos operacionales son aquellos que están directamente vinculados con la actividad financiera de la empresa y se subdividen en gastos administrativos, que son considerados como costos fijos y gastos de ventas. Estos incluyen todos los costos asociados con la venta, distribución y

entrega del producto, y pueden variar en función del nivel de ventas. Por lo tanto, su relevancia radica en su impacto en la utilidad operativa. Al presuponer la utilidad bruta en las ventas, es esencial asegurarse de que sea suficiente para cubrir los gastos operacionales y generar un excedente después de pagar los impuestos, lo que resulta en una utilidad que puede ser distribuida entre los socios (Santillán-Yuqui et al., 2020). Así también abarca todos los gastos indispensables para la operatividad diaria de la organización, como los sueldos y los beneficios de los empleados, el alquiler, los servicios públicos, los suministros de oficina, la publicidad, el marketing y otros gastos generales. Además, ayuda a controlar y asignar los recursos adecuadamente para garantizar el funcionamiento continuo de la empresa (Gonzalo & De la Cruz, 2021).

Aunado a esto, el presupuesto para inversión en activos fijos se refiere a las inversiones de capital que la empresa tiene previsto realizar para adquirir activos como maquinaria, equipos, terrenos, edificios, y vehículos. Es importante destacar que este presupuesto es crucial para programar y costear las inversiones necesarias para el progreso y expansión de la organización (Gonzalo & De la Cruz, 2021).

En cuanto a la variable Liquidez, es preciso decir, que ésta está directamente vinculada con el tratamiento de los estados financieros de toda empresa y se le considera uno de los más importantes índices financieros, en este sentido la liquidez está relacionada con los activos y pasivos y representa una medida que se obtiene de analizar la facultad que posee una sociedad para aceptar sus déficits a corto plazo y su resultado da lugar a índices de medición (Dumrauf, 2010). Entre los índices de liquidez se consideraron los siguientes.

El índice de liquidez corriente, muestra la cantidad de dinero que se encuentra convertido en activos dentro de una empresa con el que se cuenta para respaldar las cuentas del pasivo corriente o las denominadas deudas que se poseen en el corto plazo. Un dato importante a tener en cuenta es que la liquidez corriente se obtiene para un periodo determinado o en un momento único de la empresa en el que los activos y pasivos pueden ser sujeto de modificación e intercambio (Dumrauf, 2010).

Asimismo, el Índice de liquidez seca, es un tipo de medida más severa o drástica a la que se le denomina también prueba ácida que se origina como resultante de la sustracción que se le hace a la liquidez corriente de los llamados bienes de cambio, por cuanto en este tipo de capitales se producen las mayores inmovilizaciones. Otro dato importante a tener en cuenta es que la prueba ácida indica cuando la posición de la liquidez de la empresa sigue siendo buena (Dumrauf, 2010).

Así también, es importante saber que las ratios de la liquidez se pueden adaptar, modificar o crear de acuerdo a las necesidades y naturaleza de un comercio de tal modo que el área contable de un negocio puede determinar un indicador que le permita medir hasta qué punto su caja o tesoro más los activos pueden cubrir sus cuentas pasiva en plazo corto (Dumrauf, 2010).

Por otra parte, Quispe (2022) mencionó que la prueba defensiva es un indicador que permite ver si la organización está apta de mantener sus activos líquidos a corto plazo, es decir, si puede cubrir sus pasivos corrientes sólo con el efectivo disponible (efectivo e inversiones financieras).

Por lo tanto, la evaluación de indicadores financieros representa una de las herramientas analíticas que pueden ofrecer indicios acerca de la situación de las cooperativas, especialmente en el ámbito financiero. El análisis de ratios financieros se convierte en un enfoque analítico frecuentemente empleado debido a su eficiencia en la evaluación del rendimiento económico (Siahaan et al., 2023).

Dentro del contexto de este estudio, se plantearon las siguientes hipótesis generales: H1: La relación entre planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa, H°: La relación entre planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa. Así mismo se expusieron las hipótesis específicas, H1: La relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa., H°: La relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa; H1: La relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa, H°: La relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL

EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa y H1: La relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa, H°: La relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021 – 2023 no es significativa.

II. METODOLOGÍA

El estudio fue de tipo aplicado puesto que se buscó dar solución a un problema concreto, que atañe a una comunidad de individuos que poseen una complicación específica, cuyos hallazgos y conocimientos generados al finalizar el estudio solo resultaron útiles para esa realidad (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). En base a ello se concluyó que el estudio empleó un tipo de investigación aplicada.

En cuanto al enfoque, fue cuantitativo, dado que se midieron y cuantificaron las variables utilizando análisis numéricos para obtener los resultados (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

El trabajo se realizó bajo un diseño no experimental, debido a que las variables no fueron manipuladas y se describieron tal como ocurrieron o se desarrollaron dentro de su territorio observable. Así mismo, fue de corte transversal ya que la aplicación de los instrumentos se realizó en un solo momento (Arias et al., 2022), es decir, para este estudio, la evaluación y registro de información se realizó en una ocasión determinada o período determinado.

Con respecto al nivel de investigación fue de alcance correlacional, pues se buscó vincular o relacionar estadísticamente dos variables: planificación financiera y liquidez. Se procuró descubrir la relación existente entre ambas situaciones problemáticas (Polgar & Thomas, 2021).

Ahora en cuanto a las variables y operacionalización

Variable 1 - Planificación financiera

Definición conceptual: Es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieros de una empresa. Es la de proponer diferentes metas alcanzables, posibles u óptimas para que posteriormente puedan ser evaluadas y tomar decisiones adecuadas para mejorarlas (López, 2019).

Definición operacional: La planificación financiera se evaluó mediante las dimensiones de presupuesto de ventas, presupuesto de gastos operativos y presupuesto de inversión, asimismo se efectuaron mediante la técnica del análisis documental con el instrumento de ficha de análisis documental.

Escala de medición: Razón

Variable 2 - Liquidez

Definición conceptual: Se trata de un indicador financiero creado con el propósito de valorar la suficiencia de una organización para originar efectivo de manera suficiente y rápida. En otras palabras, mide qué tan ágil es para transformar sus activos disponibles en recursos en efectivo con el fin de concretar con sus obligaciones de corto plazo (Dumrauf, 2010).

Definición operacional: La liquidez se evaluó mediante las dimensiones de ratios de liquidez corriente, liquidez seca y prueba defensiva, asimismo se efectuó a través de la técnica del análisis documental con el instrumento de ficha de análisis documental.

Escala de medición: Razón

Ver Anexo 1- Matriz de operacionalización de variables

La población estuvo compuesta por los estados financieros de la empresa VICYACTEL EIRL.

Criterios de inclusión fueron los estados de situación financiera y estado de resultados de los periodos 2021, 2022 y 2023. Además, de documentos contables referidos a presupuestos específicos que correspondan a áreas específicas de la empresa.

Criterios de exclusión, estados financieros de otros años, documentos administrativos.

En cuanto a la muestra estuvo compuesta por el estado de situación financiera y el estado de resultados de los años 2021, 2022 y 2023 de la empresa VICYACTEL EIRL.

Este estudio utilizó el tipo de muestreo no probabilístico, porque se estuvo dirigiendo a un determinado grupo de documentos.

Se realizó el uso del análisis documental como técnica, puesto que se examinaron los datos contenidos en los informes financieros de la empresa y se registraron los resultados de los períodos evaluados.

Para llevar a cabo este proceso, se empleó una ficha de análisis de datos diseñada en una hoja de cálculo de Excel, la cual se creó tomando como referencia los estados financieros.

Para esta investigación, el método de análisis utilizado fue numérico, aritmético y porcentual en que se hizo uso de fórmulas o ecuaciones contables denominadas ratios. Pero para encontrar la relación se usó el método de estadística inferencial utilizando el programa Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) para encontrar la correlación entre las variables planificación financiera y liquidez.

El estudio se elaboró con respeto a los compromisos éticos, en la que no se modificaron los hallazgos derivados del análisis de los EE.FF, se respetó el derecho de autoría de las personas que han elaborado investigaciones científicas, libros, manuales o páginas virtuales, se solicitó consentimiento informado del propietario de la empresa para realizar esta investigación sobre aspectos financieros de su empresa, los estados financieros fueron observados y analizados con veracidad, asimismo las fuentes y citas de redacción han sido elaboradas de acuerdo con cada uno de los criterios de la Asociación Americana de Psicología (APA) 7ma ed. y los estándares establecidos por la Escuela de Contabilidad. Dicho estudio es legal y confiable, y no se permite ningún plagio que afecte la ética de la investigación. En el progreso se realizó una validación de los valores presentados. Para ello, se buscó información actual y pertinente correspondiente a los ejercicios y períodos analizados, asegurando de esta manera su autenticidad y veracidad.

III. RESULTADOS

En este apartado, se presentaron los resultados de las pruebas de correlación, las cuales ayudaron a establecer una posible conexión significativa entre las variables planteadas en la investigación. El propósito principal de esta evaluación fue identificar la relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023.

El primer paso para determinar los resultados consistió en identificar si los datos examinados presentaban una distribución normal. Para ello, se llevó a cabo una prueba de normalidad con el fin de confirmar si la información recopilada se ajustaba a una distribución normal. Esta evaluación también facilitó la elección de la prueba estadística apropiada. En caso de que los datos fueran paramétricos, es decir, si seguían una distribución normal, se optaría por el coeficiente de Pearson. En contraste, si los datos fueran no paramétricos, se emplearía el coeficiente de correlación Rho de Spearman. Además, si el tamaño de la muestra fuera menor a 50, se recurriría al estadístico de Shapiro-Wilk, diseñado específicamente para pruebas con muestras de menor tamaño.

En esta perspectiva, se formularon dos suposiciones: la hipótesis alternativa (H1), que afirma que la muestra sigue una distribución normal, y la hipótesis nula (H0), que sostiene lo contrario. Conforme a las normativas establecidas, si el nivel de significancia, es decir, el margen de error, es inferior a 0.05 (5%), se acepta la hipótesis propuesta por el autor (H1); en caso contrario, si la significancia es mayor a 0.05, se rechaza H1 y se acepta H0.

Tabla 1

Prueba de normalidad

| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
|--------------------------|---------------------------------|----|------|--------------|----|------|
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| Planificación financiera | .365 | 3 | . | .799 | 3 | .111 |
| Liquidez | .262 | 3 | . | .956 | 3 | .598 |

Nota. Resultados de la prueba de normalidad

De acuerdo a la Tabla 1, la prueba de Shapiro-Wilk reveló que la significancia para ambas variables estaba considerablemente por encima del umbral establecido ($0.111 - 0.598 > 0.05$). Este descubrimiento indicó que las pruebas a realizar deberían ser de naturaleza paramétrica. Por consiguiente, se optó por utilizar la prueba paramétrica de Pearson.

Con respecto al objetivo general: Determinar la relación entre planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023.

Tabla 2

Relación entre la planificación financiera y la liquidez

| | | | Planificación financiera | Liquidez |
|--------------------------|------------------------|----|-----------------------------|----------|
| Planificación financiera | Correlación Pearson | de | 1 | -.968 |
| | Sig. (bilateral) | | | .162 |
| | N | | 9 | 3 |
| Liquidez | Correlación Pearson | de | -.968 | 1 |
| | Sig. (bilateral) | | .162 | |
| | N | | 3 | 3 |

Nota. Resultados de la prueba de correlación entre la variable 1 y la variable 2.

En la tabla 2, se logró una significancia bilateral de 0,162, el cual fue mayor que 0.05, por lo tanto, se determinó que no existe relación entre la planificación financiera y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023. Una de las razones es que los cobros de cuentas por cobrar y los pagos a proveedores se encuentran bien estructurados, generando que las decisiones de planificación financiera tengan poco impacto visible en la liquidez a corto plazo. Adicional a ello se verifica que la empresa mantiene liquidez favorable durante el periodo de los años comprendidos, evidenciando que por cada sol de deuda se tiene en promedio trece soles para hacer frente a las deudas.

De las afirmaciones anteriores, se procedió a descartar la hipótesis (H1) y se acepta la hipótesis (Ho).

Según el objetivo específico 1: Identificar la relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023.

Tabla 3

Relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez

| | | | Presupuesto de ventas | Liquidez |
|-----------------------------|------------------------|--|--------------------------|----------|
| Presupuesto de ventas | Correlación de Pearson | | 1 | -.968 |
| | Sig. (bilateral) | | | .162 |
| | N | | 3 | 3 |
| Liquidez | Correlación de Pearson | | -.968 | 1 |
| | Sig. (bilateral) | | .162 | |
| | N | | 3 | 3 |

Nota. Resultados de la prueba de correlación entre la dimensión 1 de la variable 1 con la variable 2.

En la tabla 3, se obtuvo una significancia bilateral de 0,162, el cual fue mayor que 0.05, por lo tanto, no se identificó una relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL, Piura 2021-2023. Se evidenció que la empresa tiene ventas presupuestadas que no se convierten en efectivo de manera predecible debido a la volatilidad en las cobranzas. Además, la empresa mantiene niveles de inventario que no corresponden con las ventas reales o presupuestadas, este factor reafirma que la dimensión presupuesto de ventas no se relaciona con la variable liquidez.

Según el objetivo específico 2: Identificar la relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023.

Tabla 4

Relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez

| | | | Presupuesto de gastos operativos | Liquidez |
|----------------------------------|------------------------|----|--|----------|
| Presupuesto de gastos operativos | Correlación de Pearson | de | 1 | .291 |
| | Sig. (bilateral) | | | .812 |
| | N | | 3 | 3 |
| Liquidez | Correlación de Pearson | de | .291 | 1 |
| | Sig. (bilateral) | | .812 | |
| | N | | 3 | 3 |

Nota. Resultados de la prueba de correlación entre la dimensión 2 de la variable 1 con la variable 2.

En la tabla 4, se alcanzó una significancia bilateral de 0,812, el cual fue mayor que 0.05, por lo tanto, se identificó que no existe relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL, Piura 2021-2023. En general los gastos operativos presupuestados superan los gastos operativos reales, evidenciando que la empresa genera más gastos que los que puede planificar, sin embargo, los gastos operativos no afectan la liquidez.

Según el objetivo específico 3: Identificar la relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023.

Tabla 5

Relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez

| | | | Presupuesto de inversión | Liquidez |
|--------------------------|----|---------------------|--------------------------|----------|
| Presupuesto de inversión | de | Correlación Pearson | de 1 | .730 |
| | | Sig. (bilateral) | | .479 |
| | | N | 3 | 3 |
| Liquidez | | Correlación Pearson | de .730 | 1 |
| | | Sig. (bilateral) | .479 | |
| | | N | 3 | 3 |

Nota. Resultados de la prueba de correlación entre la dimensión 3 de la variable 1 con la variable 2.

En la tabla 5, se consiguió una significancia bilateral de 0,479, el cual fue mayor que 0.05, por lo tanto, se logró identificar que no existe relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023. La empresa mantiene reservas de efectivo significativas y tiene acceso a fuentes de financiamiento externo, como líneas de crédito o préstamos a largo plazo, que permiten financiar inversiones sin afectar negativamente su liquidez operativa. Esto reafirma la desvinculación entre el presupuesto de inversión y liquidez.

IV. DISCUSIÓN

Los resultados presentados se derivan del análisis enfocado en la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. Es importante resaltar que en el periodo de la información recopilada no se encontraron restricciones significativas, ya que se tuvo acceso completo a la información necesaria. Esta admisión y disponibilidad de datos fueron fundamentales para la elaboración efectiva y exhaustiva de la ficha de análisis, lo que aportó a la calidad y profundidad de los resultados obtenidos en la investigación.

En cuanto al objetivo general de la investigación se centró en determinar la relación entre la planificación financiera y la liquidez de VICYACTEL EIRL en Piura durante el periodo 2021-2023. Se empleó una metodología de investigación aplicada con enfoque cuantitativo y diseño no experimental, utilizando un nivel correlacional. Los datos se recopilaron a través del análisis documental del estado financiero y de resultados de los años en estudio, con un muestreo no probabilístico. Los resultados revelaron una significancia bilateral de 0,162, mayor que el nivel de significancia estándar, lo que llevó a la síntesis de que no existe una relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa. Esto se atribuyó en parte a que los cobros y pagos se encontraban bien estructurados, limitando el impacto de las decisiones de planificación financiera en la liquidez a corto plazo. Además, se verificó que la empresa mantenía una liquidez favorable durante el periodo estudiado, con un promedio de trece soles disponibles por cada sol de deuda. Contrario a este hallazgo, el estudio de Sandoval & Sandoval (2022) sobre COMTRANCARCHI S.A. Utilizó un enfoque mixto con un nivel descriptivo de tipo aplicado, empleando técnicas de interpretación de entrevistas y análisis de documentos. Reveló una falta de planificación financiera en la empresa, lo que afectó negativamente su rentabilidad y solvencia. Los autores señalan que una disminución de la liquidez aumenta el riesgo de desempleo y afecta la producción. Por otro lado, el estudio de Paredes & Valle (2022) sobre Importadora Ferretera y Soldaduras S.A. Utilizó un diseño de contraste correlacional y obtuvo información mediante entrevistas y revisión de documentos. Aunque la empresa carecía de una planificación financiera formal, la implementación de esta mejoró su liquidez

corriente. Estos resultados y antecedentes resaltan la importancia de considerar las metodologías utilizadas en los estudios, así como la complejidad de los factores que influyen en la liquidez empresarial y la necesidad de investigaciones adicionales para comprender mejor estas relaciones en distintos contextos empresariales. Desde la perspectiva teórica, la planificación financiera busca minimizar riesgos de pérdidas de liquidez y rentabilidad al alinear las decisiones financieras con los objetivos estratégicos (López, 2019), mientras que la liquidez se relaciona directamente con la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Dumrauf, 2010). Estos resultados y antecedentes subrayan la complejidad de los factores que influyen en la liquidez empresarial y la importancia de considerar tanto la eficacia de la planificación financiera como su impacto en la liquidez a corto plazo en distintos contextos empresariales. Futuras investigaciones podrían profundizar en los factores que influyen en esta relación, explorando cómo diferentes niveles de planificación financiera y análisis de información contable pueden impactar en la liquidez y el desempeño empresarial en diversos escenarios. Además, sería valioso examinar estrategias para optimizar la planificación financiera y mantener una liquidez saludable, adaptadas a las necesidades y características de cada empresa.

Como primer objetivo específico se planteó identificar la relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL en Piura durante los años 2021-2023, el cual revela hallazgos significativos y contrastantes. Los resultados obtenidos mostraron una significancia bilateral de 0,162, lo cual es mayor que el nivel de significancia estándar de 0,05. Esta falta de significancia estadística indica que no existe una relación clara entre el presupuesto de ventas y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Así también se observa que las ventas presupuestadas no se convierten en efectivo de manera predecible, posiblemente debido a la volatilidad en las cobranzas. Además, se evidencia que los niveles de inventario no están alineados con las ventas reales o presupuestadas, lo que refuerza la idea de que la dimensión del presupuesto de ventas no se relaciona directamente con la liquidez. Este resultado contrasta con la teoría respaldada por Quiguirí & Salinas (2021), quienes señalan que los presupuestos de ventas son esenciales para la gestión y administración del área comercial, proporcionando una representación del potencial de ventas del negocio. Sin embargo, en el caso de

VICYACTEL EIRL, la planificación de ventas no se traduce directamente en mejoras en la liquidez, como sugiere la teoría.

Comparando estos hallazgos con el antecedente proporcionado por Lino et al. (2019), quienes destacan la importancia del presupuesto maestro para la gestión de la liquidez en la empresa Agroemanuel SA, se observa una discrepancia en los resultados y enfoques. Mientras que Lino et al. (2019) sugiere que el presupuesto maestro es una herramienta efectiva para mejorar la liquidez, el estudio de VICYACTEL EIRL no encontró una relación significativa entre el presupuesto de ventas y la liquidez. Aunque la teoría respaldada por Quiguirí & Salinas (2021) y el antecedente de Lino et al. (2019) sugiere que la planificación financiera, incluido el presupuesto de ventas, puede mejorar la liquidez de una empresa, los resultados del estudio en VICYACTEL EIRL indican lo contrario. La discrepancia entre los resultados destaca la relevancia de contemplar las singularidades de cada empresa y contexto al interpretar las investigaciones financieras. Lo que funciona para una empresa puede no ser aplicable a otra, y esto subraya la necesidad de un enfoque contextualizado en la gestión financiera.

En lo que respecta al segundo objetivo específico de la investigación, que se centró en identificar la relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL en Piura durante los años 2021-2023, proporciona una perspectiva importante sobre la gestión financiera de la empresa. Los resultados revelaron una significancia bilateral de 0,812, que es mayor que el nivel de significancia estándar de 0,05. Esto sugiere que no existe una relación significativa entre el presupuesto de gastos operativos y la solidez en la empresa VICYACTEL EIRL. A pesar de que los gastos operativos presupuestados superan los gastos reales, no parecen influir en la liquidez de la empresa.

Esta falta de relación contrasta con la teoría respaldada por Santillán et al. (2020) y Gonzalo & De la Cruz (2021), señalaron la importancia de los presupuestos de gastos operativos en la gestión financiera de una empresa. Puesto que los presupuestos son esenciales para garantizar la suficiencia de la utilidad bruta en las ventas para cubrir los gastos operativos y generar un excedente después de pagar impuestos, lo que afecta llanamente la liquidez de la empresa. Al comparar estos resultados con los antecedentes proporcionados por Quispe (2022) y

Matallana y Monteza (2023), se observa una discrepancia en los hallazgos. Mientras que Quispe (2022) indica que los gastos operativos, especialmente los administrativos, aumentaron significativamente, afectando los ingresos y la liquidez, aunque había suficientes activos para cubrir pasivos, la prueba ácida mostró dependencia de inventarios. Los costos de envíos y embalajes se compensaron con el aumento de activos., Matallana y Monteza (2023) concluyeron que los gastos operativos tienen un impacto moderado en la liquidez de un molino en Lambayeque. Dichos hallazgos sugieren que la relación entre los presupuestos de gastos operativos y la liquidez puede variar según el contexto y las prácticas de gestión de cada empresa.

En tanto la teoría respaldada por Santillán et al. (2020) y Gonzalo & De la Cruz (2021) destacan la importancia de los presupuestos de gastos operativos para la gestión financiera. Por otro lado, los resultados del estudio en VICYACTEL EIRL sugieren que estos presupuestos no influyen significativamente en la liquidez de la empresa. Esta discrepancia resalta la necesidad de considerar las características de cada empresa al interpretar los resultados de investigaciones financieras y destaca la importancia de continuar investigando para entender esta relación.

Se trazó como tercer objetivo específico el identificar la relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021- 2023. Los resultados obtenidos revelaron una significancia bilateral de 0,479, lo cual es mayor que el nivel de significancia estándar de 0,05. Por lo tanto, se concluyó que no existe una relación significativa entre el presupuesto de inversión y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Esto se debe a que la empresa ha mantenido reservas de efectivo significativas y acceso a financiamiento externo, como líneas de crédito o préstamos a largo plazo, para financiar inversiones sin afectar su liquidez operativa. Este hallazgo contrasta con la teoría respaldada por Gonzalo & De la Cruz (2021) quienes señalan la importancia del presupuesto para inversión en activos fijos para la evolución y mejora de la empresa. El presupuesto es fundamental para programar y financiar las inversiones requeridas para el crecimiento y desarrollo empresarial. Al comparar estos resultados con el antecedente proporcionado por Vizcarra (2023) se observa una discrepancia en los hallazgos, puesto que en la empresa Mountain Lodges of Perú S.A.C., el

planeamiento económico incide en las elecciones de inversión en un alto porcentaje. El cual indica que el presupuesto de inversión sí puede influir en la liquidez de una empresa, y se contrasta con los resultados encontrados en el estudio de VICYACTEL EIRL.

V. CONCLUSIONES

1. Se determinó que no existe una asociación significativa entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL en el periodo 2021-2023, ($p = 0,162 > 0,05$). La significancia bilateral obtenida de 0.162 sugiere que la planificación financiera no tiene un impacto discernible en la liquidez de la empresa a corto plazo. Este resultado puede explicarse por la eficiente gestión de los cobros de cuentas por cobrar y los pagos a proveedores, lo que sugiere que las decisiones de planificación financiera tienen un efecto limitado en la liquidez operativa. Además, se observa que la empresa mantuvo una posición de liquidez favorable a lo largo del periodo estudiado, con un promedio de trece soles disponibles por cada sol de deuda. Por lo tanto, se descarta la hipótesis (H1) que sugería una relación entre la planificación financiera y la liquidez, y se acepta la hipótesis nula (Ho).
2. Se identificó que no existe una relación significativa entre el presupuesto de ventas y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 ($p = 0,162 > 0,05$) esto sugiere que las ventas presupuestadas no se traducen de manera consistente en efectivo, posiblemente debido a la volatilidad en las cobranzas. Asimismo, se observa que los niveles de inventario no están alineados con las ventas reales o presupuestadas, lo que indica una discrepancia entre las proyecciones de ventas y la gestión de inventario.
3. Para concluir, no se encontró una relación significativa entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez en la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 ($p = 0,812 > 0,05$). Aunque los gastos operativos presupuestados exceden los gastos operativos reales, indicando una tendencia hacia una mayor generación de gastos de lo planificado, esta discrepancia no parece afectar la liquidez de la empresa. Es importante destacar que, a pesar de esta falta de relación, es crucial para la organización conservar un control positivo sobre sus gastos operativos para garantizar una gestión financiera sólida y razonable en el tiempo.
4. En conclusión, se identificó que no existe un vínculo estadísticamente significativo entre el presupuesto de inversión y la liquidez en la empresa

VICYACTEL EIRL durante el periodo 2021-2023, ($p = 0,479 > 0,05$). Esta falta de relación sugiere que la empresa ha sido capaz de mantener reservas de efectivo significativas y acceder a fuentes externas de financiamiento sin comprometer su liquidez operativa. Esto indica una gestión financiera eficiente que permite financiar las inversiones necesarias para el crecimiento y desarrollo de la empresa sin afectar su capacidad para cumplir con sus responsabilidades financieras en tiempo limitado.

VI. RECOMENDACIONES

- Se propone al Departamento de Finanzas de VICYACTEL EIRL en Piura realizar un análisis detallado de los procesos de gestión de cobros y pagos para identificar áreas de mejora y optimización, con inicio dentro de los próximos dos meses y conclusiones esperadas en los siguientes tres meses. Además, se sugiere implementar políticas y procedimientos destinados a optimizar la validez en la gestión de cuentas por cobrar y pagos a proveedores, iniciando la implementación de cambios y evaluando el impacto periódicamente cada seis meses. Asimismo, se recomienda establecer métricas de liquidez y ratios financieros para monitorear continuamente la posición de liquidez de la empresa y tomar decisiones informadas sobre la planificación financiera futura, implementando sistemas de monitoreo continuo dentro de los próximos cuatro meses y realizando revisiones trimestrales.
- Implementar un sistema de gestión de cobranzas automatizado, establecer políticas de crédito claras y realizar análisis periódicos de clientes. Adoptar un sistema de inventario justo a tiempo (JIT, just-in-time), mejorar la previsión de la demanda y realizar auditorías de inventario. Ajustar el presupuesto de ventas calculando en análisis de desviaciones y mantener una comunicación fluida entre departamentos para optimizar la liquidez y la eficiencia operativa. Se establece un plazo de tres meses para la revisión y ajuste del proceso de presupuesto de ventas, seis meses para la implementación del nuevo sistema de gestión de inventario, y se iniciará la capacitación del personal de manera paralela con la implementación del nuevo sistema y continuará de manera periódica.
- Se sugiere a la empresa ejecutar un plan de acción de monitoreo y control de gastos operativos para comparar regularmente los gastos presupuestados con los reales, identificando desviaciones y áreas de mejora, con una implementación prevista dentro de los próximos tres meses. Además, realizar un análisis de varianza para comprender las razones detrás de las discrepancias entre los gastos operativos presupuestados y reales, tomando medidas correctivas según sea necesario, a partir del cuarto mes, con revisiones periódicas semestrales. Es fundamental capacitar al personal

del departamento de Finanzas en técnicas de gestión de gastos y en la importancia de mantener un control efectivo sobre los mismos.

- Se recomienda continuar monitoreando de cerca la liquidez de la empresa y su relación con el presupuesto de inversión para identificar cualquier cambio en las condiciones financieras. Además, se sugiere efectuar un enfoque de gestión proactiva del efectivo dentro de los próximos dos meses, con evaluaciones trimestrales, asegurando que las reservas de efectivo sean mantenidas en niveles adecuados para cubrir las necesidades operativas y de inversión. Asimismo, se recomienda diversificar las fuentes de financiamiento para futuras inversiones, explorando opciones como préstamos bancarios, inversionistas externos o programas de financiamiento gubernamentales, iniciando el análisis y la búsqueda de opciones dentro de los próximos tres meses, con decisiones de financiamiento a ser tomadas en los siguientes seis meses.

REFERENCIAS

- Alcívar, E., Suárez, M., Valencia, G., y Solano, G. (2023). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo socioeconómico: *Una revisión de enfoques teóricos. Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. V. (8)2, 317-335.
https://scholar.google.es/citations?view_op=view_citation&hl=es&user=8zo8z5IAAAAJ&citation_for_view=8zo8z5IAAAAJ:8k81kl-MbHgC
- Ames, A. C., Nunes, R. V., & Da Silva, T. (2022). Cash liquidity and financial constraints in relation to the market performance of Brazilian companies. *São Paulo*, 33(90).
<https://www.scielo.br/j/rcf/a/sbX84FzBRgPBDbbFHfYRfGvN/?format=pdf&lang=en> DOI: 10.1590/1808-057x2021139
- Andrade, Y. R., & Holguín, L. M. (2020). *Liquidez y solvencia y su incidencia en el estado de flujos de efectivo de la empresa COSMOSEG Seguridad Privada C.LTDA.* [bachelorThesis, Guayaquil: ULVR, 2020.].
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/3959>
- Aranda, L., Canaza, D., & Paredes, S. (2020). *Gestión financiera y liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL | Revista de Investigación Valor Contable.* <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1730>
- Arias, J., Holgado, J., Tafur, T., & Vasquez, M. (2022). Metodología de la investigación: El método ARIAS para desarrollar un proyecto de tesis. En *Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú.*

Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú.
<https://doi.org/10.35622/inudi.b.016>

Ávila, M. Á., Cortés, A. S. C., & Salinas, Á. O. S. (2022). Solvencia y liquidez financiera de empresas familiares mexicanas antes y durante el Covid-19. *Opuntia Brava*, 14(1), Article 1.
<https://opuntiabrava.ult.edu.cu/index.php/opuntiabrava/article/view/1494>

Boyarko, I., Panchenko, O., & Prymak, N. (2023). ASSESSING ACCEPTABLE AND MARGINAL VALUES OF MARKET VALUE FORMATION FACTORS IN THE VBM SYSTEM. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, 3(50), Article 50. <https://doi.org/10.55643/fcaptp.3.50.2023.4092>

Castro, K. N. (2020). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022.*
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15613>

Cisneros, D. P. C., Luna, K. A. L., Andrade, D. J. A., & Sarmiento, W. A. S. (2023). Gestión empresarial bajo el enfoque de la matriz cuadrada de efectos olvidados. *Revista Venezolana de Gerencia*, 28(104), Article 104.
<https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.104.13>

Díaz, P. A. D., & Ramón, J. J. R. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *Quipukamayoc*, 29(59), Article 59. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20141>

Dumrauf, G. (2010). *Finanzas corporativas. Un enfoque latinoamericano. 2da ed.*
Editorial Alfaomega.

https://drive.google.com/file/d/1Dh1r1n_rs6izZXIkrhtMg20V9ODJsZAw/view?usp=sharing

Gonzalo, A., & De la Cruz, M. (2021). *Presupuesto Maestro y Rentabilidad Financiera de las empresas constructoras del Distrito de Huancayo—2019*. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/2699>

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, christian. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa-cualitativa y mixta.pdf*. Dropbox. <https://www.dropbox.com/s/c0zg89y5wrvngxny/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n.%20Las%20rutas%20cuantitativa-cualitativa%20y%20mixta.pdf?dl=0&e=1>

Huamani, E. (2019). Análisis de liquidez y rentabilidad de la empresa Distribuidora Jandy S.A.C., periodo 2017- junio 2019. *Panel - Revista de Administración*, 1(1), Article 1. <https://doi.org/10.33996/panel.v1i1.6>

Illescas, J. V. I., Arandes, J. T., Pazmiño, K. V. B., & Guzmán, D. M. C. (2023). Efectos olvidados para la determinación de la liquidez de las empresas del sector comercial Cuenca-Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 15(1), Article 1. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/3594>

Kravchenko, O., Bohomolova, N., Karpenko, O., Savchenko, M., Bondar, N., Kravchenko, O., Bohomolova, N., Karpenko, O., Savchenko, M., & Bondar, N. (2020). Scenario-based financial planning: The case of Ukrainian railways. *National Accounting Review*, 2(3), 217-248. <https://doi.org/10.3934/NAR.2020013>

- Lino, K. S., Sarango, M. A., & Salcedo, R. D. (2019). El presupuesto en la prevención de la liquidez de las comercializadoras de productos de ciclo corto. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 262. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8512046>
- López, V. (2019). *01. Aspectos Fundamentales de Administración Financiera*. Documento de trabajo de la Universidad Arturo Pratt. https://drive.google.com/file/d/1PwOQyvw9bulp3ZXIGwvAVWXM_xvC3_8e/view?usp=sharing
- Mantilla, J., & Estupiñan, M. (2020). *Importancia de la planeación financiera empresarial*. <http://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/18758>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉENDO*, 23(4), Article 4. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Masaquiza, T. A., Palacios Ocaña, A. M., Moreno Gavilanes, K. A., Masaquiza Jerez, T. A., Palacios Ocaña, A. M., & Moreno Gavilanes, K. A. (2020). Gestión Administrativa y ejecución presupuestaria de la Coordinación Zonal de Educación—Zona 3. *Revista Científica UISRAEL*, 7(3), 51-65. <https://doi.org/10.35290/rcui.v7n3.2020.305>
- Matallana, Y. D. M., & Monteza, L. G. (2023). Los gastos operativos y su impacto en la liquidez de un molino de Lambayeque, 2022. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/134414>

- Mendoza, M. E. (2020). Liquidez financiera en la empresa supermercados el Super SAC, Chiclayo. *Repositorio Institucional - USS*.
<http://repositorio.uss.edu.pe//handle/20.500.12802/7131>
- Ordoñez, J., Noles Aguilar, D., & Soto González, C. O. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 169-180.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8149621>
- Paredes, G. A., & Valle, S. E. (2022). Planificación financiera y su relación con la liquidez de la empresa Importadora Ferretera y Soldaduras S.A., Lima, periodo 2019—2020. *Universidad Privada Antenor Orrego*.
<https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/9934>
- Polgar, S. & Thomas, S. (2021). Introducción a la investigación en ciencias de la salud. Elsevier.
<https://www.berri.es/pdf/INTRODUCCION%20A%20LA%20INVESTIGACION%20EN%20CIENCIAS%20DE%20LA%20SALUD/9788491138488>
- Puente, M., Viñán, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo*. Dirección de Publicaciones. V (17). pp. 92.
https://drive.google.com/file/d/1tk3QJPUmwcS9IPrn_hnwAJc0wt-KtXij/view?usp=sharing
- Quiguirí, S. E., & Salinas, M. L. (2021). Implementación del presupuesto de ventas para la optimización de los ingresos de la empresa maderera «Don Junior»

en Santo Domingo, Ecuador: Implementation of a sales budget for the optimization of the income of the wood company «Don Junior» in Santo Domingo, Ecuador. *South Florida Journal of Development*, 2(3), 4756-4774.
<https://doi.org/10.46932/sfjdv2n3-071>

Quispe, J. (2022). *Gestión de inventario y liquidez en colaboradores de la Empresa Bravo King S.A.C., Lima, 2022.*
<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3338204>

Quispe, K. R. (2022). Gastos operativos y su incidencia en la Liquidez de la empresa Moto Repuestos & AB SAC, en Piura en el periodo 2017 al 2021.
Repositorio Institucional - UCV.
<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3401202>

Rodriguez, V., & Tarrillo, C. (2022). *Gestión financiera y su efecto en la liquidez de la empresa Avikonor SAC. Trujillo 2021.* <https://hdl.handle.net/11537/32909>

Sandoval, D. M. S., & Sandoval, D. M. S. (2022). El Cuadro de Mando Integral como herramienta de planificación financiera para la Compañía de Transporte de Carga Comtrancarchi S.A. *Universidad y Sociedad*, 14(S2), Article S2.
<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2782>

Santillán-Yuqui, C. R., Narváez-Zurita, C. I., & Ormaza-Andrade, J. E. (2020). Presupuesto de operación y su incidencia en la toma de decisiones gerenciales en empresas manufactureras. *CIENCIAMATRIA*, 6(2), Article 2.
<https://doi.org/10.35381/cm.v6i3.398>

Schooley, G. W. (2020). Moving Beyond Quick Fixes to Sustainable Value Creation: What else can companies do to help drive their businesses' short-term cash

flows and fund their long-term ambitions? *CFO, The Magazine for Senior Financial Executives*, 36(5), 20-22.

<https://go.gale.com/ps/i.do?p=AONE&u=univcv&id=GALE|A638880262&v=2.1&it=r&sid=bookmark-AONE&asid=e01e7bc4>

Señalin, L., Olaya, R., & Herrera, J. (2020). Gestión presupuestaria y planificación empresarial: Algunas reflexiones. *Revista Venezolana de Gerencia*, 92. <https://www.redalyc.org/journal/290/29065286026/>

Siahaan, M., Sipahutar, M., Sinambela, T. R., Pardede, P., Naibaho, P., & Pasaribu, R. (2023). FINANCIAL RATIO ANALYSIS TO MEASURE FINANCIAL PERFORMANCE OF CUM ANUGERAH BEKASI COOPERATIVE/ANALISE DO INDICE FINANCEIRO PARA MEDIR O DESEMPENHO FINANCEIRO DA COOPERATIVA CUM ANUGERAH BEKASI. *International Journal of Professional Business Review*, 8(7), NA-NA. <https://doi.org/10.26668/businessreview/2023.v8i7.2371>

Silup, J. A., Huacchillo, L. A., & Crisanto, R. S. (2021). Principales implicancias de la NIIF 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1), Article 1. <https://doi.org/10.26495/icti.v8i1.1546>

Valle, A. P. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=es.

Vazquez, X. E., José Rech, I., Miranda, G. J., & Tavares, M. R. (2017).

Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio.

Cuadernos de Contabilidad, 18(45), 9.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6409428>

Vizcarra, D. (2023). *Planificación financiera y decisiones de inversión en la empresa*

Mountain Lodges of Perú S.A.C. periodo 2018.

<https://repositorio.unsaac.edu.pe/handle/20.500.12918/8185>

ANEXOS

Anexo 1. Tabla de operacionalización de variables

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICIÓN OPERACIONAL | DIMENSIONES | INDICADORES | ESCALA DE MEDICIÓN |
|--|---|--|----------------------------------|--|--------------------|
| Variable 1 Planificación financiera | Es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieras de una empresa. Es la de proponer diferentes metas alcanzables, posibles u óptimas para que posteriormente puedan ser evaluadas y tomar decisiones adecuadas para mejorarlas. (López, 2019). | La planificación financiera se evaluará mediante las dimensiones de presupuesto de ventas, presupuesto de gastos operativos y presupuesto de inversión, asimismo se efectuará a través de la técnica del análisis documental con el instrumento de ficha de análisis documental. | Presupuesto de ventas | ROS= Rentabilidad / ventas | Razón |
| | | | | Crecimiento de ventas = (Ventas del periodo actual - ventas del periodo anterior) /ventas del periodo anterior) x 100 | |
| | | | | Varianza del presupuesto de ventas = (Ventas reales - ventas presupuestadas) / ventas presupuestadas x 100 | |
| | | | Presupuesto de gastos operativos | Varianza de gastos operativos = (Gastos operativos reales - Gastos operativos presupuestados) /Gastos operativos presupuestados x100 | |
| | | | | Ratio de eficiencias de gastos = (gastos operativos reales / ingresos totales) x100 | |
| | | | | Ratios de cobertura de gastos operativos = EBIT / Gastos operativos reales | |

| | | | | | |
|------------------------|---|---|--------------------------|--|-------|
| | | | | $\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo}}$ | |
| | | | Presupuesto de inversión | $\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$ | |
| | | | | $\text{ROI} = \frac{(\text{Utilidad neta} - \text{Costo de inversión})}{\text{Costo de inversión}} \times 100$ | |
| Variable 2 Liquidez | <p>Se trata de un indicador financiero creado con el propósito de valorar la suficiencia de una organización para originar efectivo de manera suficiente y rápida. En otras palabras, mide qué tan ágil es para transformar sus activos disponibles en recursos en efectivo con el fin de concretar con sus obligaciones de corto plazo. (Dumrauf, 2010).</p> | <p>La liquidez se evaluará mediante las dimensiones de ratios de liquidez corriente, liquidez seca y prueba defensiva, asimismo se efectuará a través de la técnica del análisis documental con el instrumento de ficha de registro de datos.</p> | Liquidez corriente | $\left(\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \right)$ | Razón |
| | | | Liquidez Seca | $\left(\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}} \right)$ | |
| | | | Prueba defensiva | $\left(\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}} \right)$ | |

Matriz de Consistencia

| TÍTULO: Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 | | | | |
|--|---|---|--|--|
| Problema general | Objetivo general | Hipótesis general | Variable | Metodología |
| ¿Cuál es la relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023? | Determinar la relación de la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. | H1: La relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa. H°: La relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa. | Variable 1 Planificación financiera | Tipo y diseño de investigación |
| Problemas específicos | Objetivos específicos | Hipótesis específicas | | Tipo: Básica |
| ¿Cuál es la relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL E.I.R.L. Piura, 2021-2023? | Identificar la relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL E.I.R.L. Piura, 2021-2023. | H1: La relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativa. H°: La relación entre el presupuesto de ventas y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa. | Variable 2 Liquidez | Diseño: No experimental Transversal |
| ¿Cuál es la relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023? | Identificar la relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. | H1: La relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativo. H°: La relación entre el presupuesto de gastos operativos y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa. | | Población: Doc: Estado de Situación Financiera Doc: Estado de Resultados |

| | | | |
|---|--|--|--|
| <p>¿Cuál es la relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023?</p> | <p>Identificar la relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023.</p> | <p>H1: La relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 es significativo.</p> <p>Hº: La relación entre el presupuesto de inversión y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 no es significativa.</p> | <p>Técnica: Análisis documental</p> <p>Instrumento: Ficha de análisis de datos</p> |
|---|--|--|--|

Fuente: Elaboración propia

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos: Ficha de análisis documental

| | Dimensión | Indicador | Fórmula | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------|----------------------------------|--|--|---|-------------|-------------|
| Planificación financiera | Presupuesto de ventas | ROS | Rentabilidad / ventas | 0.058188 | 0.095879 | 0.159593 |
| | | Crecimiento de ventas | $(\text{ventas del periodo actual} - \text{ventas del periodo anterior}) / \text{ventas del periodo anterior} \times 100$ | 3.029236 | 52.685470 | 6.660248 |
| | | Varianza del presupuesto de ventas | $(\text{ventas reales} - \text{ventas presupuestadas}) / \text{ventas presupuestadas} \times 100$ | 3.448276 | 30.500402 | 32.743486 |
| | Presupuesto de gastos operativos | Varianza de gastos operativos | $(\text{Gastos operativos reales} - \text{Gastos operativos presupuestados}) / \text{Gastos operativos presupuestados} \times 100$ | 10.126786 | 41.159241 | 8.527719 |
| | | Ratio de eficiencias de gastos | $(\text{gastos operativos reales} / \text{ingresos totales}) \times 100$ | 46.770940 | 38.307901 | 37.603653 |
| | | Ratios de cobertura de gastos operativos | EBIT / Gastos operativos reales | 0.124411 | 0.250285 | 0.424409 |
| | Presupuesto de inversión | Rentabilidad sobre inversión | Utilidad neta / activo | 0.113578 | 0.173150 | 0.312078 |
| | | Rotación de activos fijos | Ventas / activo fijo neto | 1.91646 | 1.76786 | 1.88560 |
| | | ROI | $(\text{Utilidad neta} - \text{Costo de inversión}) / \text{Costo de inversión} \times 100$ | -87.72670 | -73.45319 | -64.11082 |
| | Liquidez | Liquidez corriente | Liquidez corriente | $(\text{Activo corriente} / \text{pasivo corriente})$ | 0.63945 | 0.89741 |
| Liquidez seca | | Prueba Acida | $(\text{Activo corriente} - \text{inventario}) / \text{pasivo corriente}$ | 0.2917 | 0.4544 | 1.5265 |
| Prueba defensiva | | Prueba defensiva | $(\text{Caja y bancos} / \text{pasivo corriente})$ | 0.142056 | 0.288089 | 0.661175 |

Anexo 3. Fichas de validación de instrumentos para la recolección de datos

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación "Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023"

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. Agradezco su valiosa colaboración.

1.- Datos generales del juez

| | |
|--|--|
| Nombre del juez: | ROMÁN VÍLCHEZ INGA |
| Grado profesional: | Maestría () Doctor (X) |
| Área de formación académica: | Clínica () Social (X) Educativa () Organizacional () |
| Áreas de experiencia profesional: | Contabilidad Dr. en Contabilidad y Finanzas. |
| Institución donde labora: | Universidad Nacional de Piura |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (X) |
| Experiencia en investigación psicométrica: | |

2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

3.- Datos de la escala

| | |
|-------------------------|--|
| Nombre del instrumento: | Ficha de análisis documental |
| Autoras: | Cordova Navarro Ibeth Danuska / Yactayo Palacios Karin Marleny |
| Procedencia | Piura |
| Administración: | Grupal |
| Tiempo de aplicación: | 25 minutos aproximadamente |
| Ámbito de aplicación: | VICYACTEL EIRL |
| Significación: | Medir la relación de Planificación financiera y liquidez |

4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental "Planificación financiera"

| Escala / ÁREA | Dimensiones | Definición |
|---|--------------------|---|
| Variable 1 Planificación financiera Es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y | Presupuesto ventas | Se presentan como una herramienta esencial para la gestión, administración y supervisión del área comercial, y en un contexto más amplio, para el progreso de la empresa. Se debe ejecutar proyecciones de ventas, que permitan evaluar la rentabilidad y, lo que es más importante, proporcionar una visión sobre cómo se están llevando a cabo las operaciones internas de la empresa. A través de la creación de calendarios que incorporan estimaciones financieras, técnicas y administrativas, estos presupuestos ofrecen una representación del potencial de ventas del negocio. |

| | | |
|---|--------------------------------------|---|
| <p>complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieros de una empresa. Es la de proponer diferentes metas alcanzables, posibles u óptimas para que posteriormente puedan ser evaluadas y tomar decisiones adecuadas para mejorarlas (López, 2019).</p> | <p>Presupuesto gastos operativos</p> | <p>Son aquellos que están directamente vinculados con la actividad financiera de la empresa y se subdividen en gastos administrativos, que son considerados como costos fijos y gastos de ventas. Estos incluyen todos los costos asociados con la venta, distribución y entrega del producto, y pueden variar en función del nivel de ventas. Por lo tanto, su relevancia radica en su impacto en la utilidad operativa.</p> |
| | <p>Presupuesto de inversión</p> | <p>Corresponde a los desembolsos de capital que la empresa planea realizar para adquirir activos fijos, como maquinaria, equipos, terrenos, edificios, vehículos, entre otros. Cabe resaltar que es crucial para planificar y financiar las inversiones necesarias para el crecimiento y desarrollo de la empresa.</p> |

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental "Liquidez"

| <p>Escala / ÁREA</p> | <p>Dimensiones</p> | <p>Definición</p> |
|--|---------------------------|---|
| <p>Variable 2 Liquidez Se trata de un indicador financiero creado con el propósito de valorar la</p> | <p>Liquidez corriente</p> | <p>Muestra la cantidad de dinero que se encuentra convertido en activos dentro de una empresa con el que se cuenta para respaldar las cuentas del pasivo corriente o las denominadas deudas que se poseen en el corto plazo</p> |

| | | |
|--|------------------|--|
| suficiencia de una organización para originar efectivo de manera suficiente y rápida. En otras palabras, mide qué tan ágil es para transformar sus activos disponibles en recursos en efectivo con el fin de concretar con sus obligaciones de corto plazo. (Dumrauf, 2010). | Liquidez Seca | Es un tipo de medida más severa o drástica a la que se le denomina también prueba ácida que se origina como resultante de la sustracción que se le hace a la liquidez corriente de los llamados bienes de cambio, por cuanto en este tipo de capitales se producen las mayores inmovilizaciones. |
| | Prueba defensiva | Es un indicador que permite ver si la organización está apta de mantener sus activos líquidos a corto plazo, es decir, si puede cubrir sus pasivos corrientes sólo con el efectivo disponible (efectivo e inversiones financieras). |

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir la relación entre la planificación financiera y liquidez, elaborado por Cordova Navarro Ibeth Danuska y Yactayo Palacios Karin Marleny. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| CATEGORÍA | CALIFICACIÓN | INDICADOR |
|--|------------------------------|--|
| CLARIDAD 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 las mismas. |
| | 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. |

| | | |
|--|---|--|
| COHERENCIA 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. |
| RELEVANCIA 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: Ficha de análisis documental “Planificación financiera”

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de Presupuesto de ventas

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|-----------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de ventas | ROS = Rentabilidad / ventas | 4 | 4 | 4 | |
| | Crecimiento de ventas = (Ventas del periodo actual - ventas del periodo anterior) /ventas del periodo anterior) x 100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Varianza del presupuesto de ventas = (Ventas reales - ventas presupuestadas) / ventas presupuestadas x 100 | 4 | 4 | 4 | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Presupuesto de gastos operativos

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|----------------------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de gastos operativos | Varianza de gastos operativos = (Gastos operativos reales - Gastos operativos presupuestados) /Gastos operativos presupuestados x100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Ratio de eficiencias de gastos = (gastos operativos reales / ingresos totales) x100 | 4 | 4 | 4 | |

| | | | | | |
|--|---|---|---|---|--|
| | Ratios de cobertura de gastos operativos = EBIT / Gastos operativos reales | 4 | 4 | 4 | |
|--|---|---|---|---|--|

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Presupuesto de inversión

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|--------------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de inversión | Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad neta / Activo | 4 | 4 | 4 | |
| | Rotación de activos fijos = Ventas / Activo fijo neto | 4 | 4 | 4 | |
| | ROI = (Utilidad neta - Costo de inversión) / Costo de inversión x 100 | 4 | 4 | 4 | |

Dimensiones del instrumento: Ficha de análisis documental "Liquidez"

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Liquidez corriente

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES / RECOMENDACIONES |
|-----------|-----------|----------|------------|------------|------------------------------------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------|--|---|---|---|--|
| Liquidez corriente | $\frac{\text{Liquidez Corriente}}{\text{Pasivos corriente}} = \text{Activo}$ | 4 | 4 | 4 | |
|--------------------|--|---|---|---|--|

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Liquidez Seca

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|---------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Liquidez Seca | $\frac{\text{Liquidez Seca}}{\text{Inventario/Pasivo corriente}} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$ | 4 | 4 | 4 | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Prueba defensiva

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Prueba defensiva | $\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos corrientes}} * 100$ | 4 | 4 | 4 | No multiplicar por 100 |



Dr. Román Vilchez Inga
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO
MAT. 410 RUC. 1002666472

Firma y sello del validador

DNI 02666472

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.

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación **“Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023”**

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. Agradezco su valiosa colaboración.

1.- Datos generales del juez

| | | |
|--|--|--------------------|
| Nombre del juez: | KARINA VANESSA ROMÁN ZAPATA | |
| Grado profesional: | Maestría (X) | Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social () |
| | Educativa () | Organizacional (X) |
| Áreas de experiencia profesional: | Contabilidad, Finanzas y Gestión Pública | |

| | |
|--|-------------------------------------|
| Institución donde labora: | ROZAP & Asociados S.C.R.L |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (X) |
| Experiencia en investigación psicométrica: | |

2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

3.- Datos de la escala

| | |
|-------------------------|--|
| Nombre del instrumento: | Ficha de análisis documental |
| Autoras: | Cordova Navarro Ibeth Danuska / Yactayo Palacios Karin Marleny |
| Procedencia | Piura |
| Administración: | Grupal |
| Tiempo de aplicación: | 25 minutos aproximadamente |
| Ámbito de aplicación: | VICYACTEL EIRL |
| Significación: | Medir la relación de Planificación financiera y liquidez |

4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental "Planificación financiera"

| Escala / ÁREA | Dimensiones | Definición |
|--|-------------------------------|---|
| <p>Variable 1</p> <p>Planificación financiera</p> <p>Es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieras de una empresa. Es</p> | Presupuesto ventas | <p>Se presentan como una herramienta esencial para la gestión, administración y supervisión del área comercial, y en un contexto más amplio, para el progreso de la empresa. Se debe ejecutar proyecciones de ventas, que permitan evaluar la rentabilidad y lo que es más importante, proporcionar una visión sobre cómo se están llevando a cabo las operaciones internas de la empresa. A través de la creación de calendarios que incorporan estimaciones financieras, técnicas y administrativas, estos presupuestos ofrecen una representación del potencial de ventas del negocio.</p> |
| | Presupuesto gastos operativos | <p>Aquellos que están directamente vinculados con la actividad financiera de la empresa y se subdividen en gastos administrativos, que son considerados como costos fijos y gastos de ventas. Estos incluyen todos los costos asociados con la venta, distribución y entrega del producto, y pueden variar en función del nivel de ventas. Por lo tanto, su relevancia radica en su impacto en la utilidad operativa.</p> |

| | | |
|---|---------------------------------|--|
| <p>la de proponer diferentes metas alcanzables, posibles u óptimas para que posteriormente puedan ser evaluadas y tomar decisiones adecuadas para mejorarlas (López, 2019).</p> | <p>Presupuesto de inversión</p> | <p>Corresponde a los desembolsos de capital que la empresa planea realizar para adquirir activos fijos, como maquinaria, equipos, terrenos, edificios, vehículos, entre otros. Cabe resaltar que es crucial para planificar y financiar las inversiones necesarias para el crecimiento y desarrollo de la empresa.</p> |
|---|---------------------------------|--|

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental "Liquidez"

| Escala / ÁREA | Dimensiones | Definición |
|--|---------------------------|--|
| <p>Variable 2 Liquidez Se trata de un indicador financiero creado con el propósito de valorar la</p> | <p>Liquidez corriente</p> | <p>Muestra la cantidad de dinero que se encuentra convertido en activos dentro de una empresa con el que se cuenta para respaldar las cuentas del pasivo corriente o las denominadas deudas que se poseen en el corto plazo.</p> |

| | | |
|--|------------------|--|
| suficiencia de una organización para originar efectivo de manera suficiente y rápida. En otras palabras, mide qué tan ágil es para transformar sus activos disponibles en recursos en efectivo con el fin de concretar con sus obligaciones de corto plazo. (Dumrauf, 2010). | Liquidez Seca | Es un tipo de medida más severa o drástica a la que se le denomina también prueba ácida que se origina como resultante de la sustracción que se le hace a la liquidez corriente de los llamados bienes de cambio, por cuanto en este tipo de capitales se producen las mayores inmobilizaciones. |
| | Prueba defensiva | Es un indicador que permite ver si la organización está apta de mantener sus activos líquidos a corto plazo, es decir, si puede cubrir sus pasivos corrientes sólo con el efectivo disponible (efectivo e inversiones financieras). |

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir la relación entre la planificación financiera y liquidez, elaborado por Cordova Navarro Ibeth Danuska y Yactayo Palacios Karin Marleny. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| CATEGORÍA | CALIFICACIÓN | INDICADOR |
|--|---|--|
| CLARIDAD 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 las mismas. |
| | 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. |
| COHERENCIA | 1. Totalmente en desacuerdo (No cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. |

| | | |
|--|--|--|
| El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo. | 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. |
| RELEVANCIA 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: Ficha de análisis documental “Planificación financiera”

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de Presupuesto de ventas

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|-----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de ventas | ROS = Rentabilidad / ventas | 4 | 4 | 4 | |
| | Crecimiento de ventas = (Ventas del periodo actual - ventas del periodo anterior) / ventas del periodo anterior) x 100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Varianza del presupuesto de ventas = (Ventas reales - ventas presupuestadas) / ventas presupuestadas x 100 | 4 | 4 | 4 | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Presupuesto de gastos operativos

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|----------------------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de gastos operativos | Varianza de gastos operativos = (Gastos operativos reales - Gastos operativos presupuestados) / Gastos operativos presupuestados x100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Ratio de eficiencias de gastos = (gastos operativos reales / ingresos totales) x100 | 4 | 4 | 4 | |

| | | | | | |
|--|--|---|---|---|--|
| | Ratios de cobertura de gastos operativos = EBIT / Gastos operativos reales | 4 | 4 | 4 | |
|--|--|---|---|---|--|

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Presupuesto de inversión

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|--------------------------|---|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Presupuesto de inversión | Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad neta / Activo | 4 | 4 | 4 | |
| | Rotación de activos fijos = Ventas / Activo fijo neto | 4 | 4 | 4 | |
| | ROI = (Utilidad neta - Costo de inversión) / Costo de inversión x 100 | 4 | 4 | 4 | |

Dimensiones del instrumento: Ficha de análisis documental "Liquidez"

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Liquidez corriente

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|-----------|-----------|----------|------------|------------|--------------------------------|
|-----------|-----------|----------|------------|------------|--------------------------------|

| | | | | | |
|--------------------|--|----------|----------|----------|--|
| Liquidez corriente | $\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivos corriente}}$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |
|--------------------|--|----------|----------|----------|--|

ROZAP & Asociados S.C.R.L.
RUC 20605740023

Karina Vanessa Román Zapata
GERENTE GENERAL

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Prueba defensiva

DNI:42424744

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|---------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Liquidez Seca | $\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Prueba defensiva

- **Objetivos**

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Prueba defensiva | $\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos corrientes}} * 100$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |

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.

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación “Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023”

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. Agradezco su valiosa colaboración.

1.- Datos generales del juez

| | |
|---------------------------|--------------------------------|
| Nombre del juez: | Fredy Armando Elías Quinde |
| Grado profesional: | Maestría (...) Doctor (X) |

| | |
|--|--|
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional () |
| Áreas de experiencia profesional: | Contabilidad |
| Institución donde labora: | Universidad César Vallejo Sede Piura |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (X) |
| Experiencia en investigación psicométrica: | |

2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

3.- Datos de la escala

| | |
|-------------------------|--|
| Nombre del instrumento: | Ficha de análisis documental |
| Autoras: | Cordova Navarro Ibeth Danuska / Yactayo Palacios Karin Marleny |
| Procedencia | Piura |
| Administración: | Grupal |
| Tiempo de aplicación: | 25 minutos aproximadamente |
| Ámbito de aplicación: | VICYACTEL EIRL |
| Significación: | Medir la relación de Planificación financiera y liquidez |

4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “Planificación financiera”

| Escala / ÁREA | Dimensiones | Definición |
|---|-------------------------------|---|
| <p>Variable 1</p> <p>Planificación financiera</p> <p>Es un conjunto de fases que van desde la coordinación, operatividad y complementación de las decisiones vinculadas al financiamiento e inversión de los recursos financieros de una empresa. Es la de proponer diferentes metas alcanzables, posibles u óptimas para que posteriormente puedan ser evaluadas y tomar decisiones adecuadas para mejorarlas (López, 2019).</p> | Presupuesto ventas | <p>Se presentan como una herramienta esencial para la gestión, administración y supervisión del área comercial, y en un contexto más amplio, para el progreso de la empresa. Se debe ejecutar proyecciones de ventas, que permitan evaluar la rentabilidad y lo que es más importante, proporcionar una visión sobre cómo se están llevando a cabo las operaciones internas de la empresa. A través de la creación de calendarios que incorporan estimaciones financieras, técnicas y administrativas, estos presupuestos ofrecen una representación del potencial de ventas del negocio.</p> |
| | Presupuesto gastos operativos | <p>Aquellos que están directamente vinculados con la actividad financiera de la empresa y se subdividen en gastos administrativos, que son considerados como costos fijos y gastos de ventas. Estos incluyen todos los costos asociados con la venta, distribución y entrega del producto, y pueden variar en función del nivel de ventas. Por lo tanto, su relevancia radica en su impacto en la utilidad operativa.</p> |
| | Presupuesto de inversión | <p>Corresponde a los desembolsos de capital que la empresa planea realizar para adquirir activos fijos, como maquinaria, equipos, terrenos, edificios, vehículos, entre otros. Cabe resaltar que es crucial para planificar y financiar las inversiones necesarias para el crecimiento y desarrollo de la empresa.</p> |

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “Liquidez”

| Escala / ÁREA | Dimensiones | Definición |
|--|--------------------|--|
| Variable 2 Liquidez Se trata de un indicador financiero creado con el propósito de valorar la suficiencia de una organización para originar efectivo de manera suficiente y rápida. En otras palabras, mide qué tan ágil es para transformar sus activos disponibles en recursos en efectivo con el fin de concretar con sus obligaciones de corto plazo. (Dumrauf, 2010). | Liquidez corriente | Muestra la cantidad de dinero que se encuentra convertido en activos dentro de una empresa con el que se cuenta para respaldar las cuentas del pasivo corriente o las denominadas deudas que se poseen en el corto plazo. |
| | Liquidez Seca | Es un tipo de medida más severa o drástica a la que se le denomina también prueba ácida que se origina como resultante de la sustracción que se le hace a la liquidez corriente de los llamados bienes de cambio, por cuanto en este tipo de capitales se producen las mayores inmovilizaciones. |
| | Prueba defensiva | Es un indicador que permite ver si la organización está apta de mantener sus activos líquidos a corto plazo, es decir, si puede cubrir sus pasivos corrientes sólo con el efectivo disponible (efectivo e inversiones financieras). |

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir la relación entre la planificación financiera y liquidez, elaborado por Cordova Navarro Ibeth Danuska y Yactayo Palacios Karin Marleny. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| CATEGORÍA | CALIFICACIÓN | INDICADOR |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| CLARIDAD El ítem se | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |

| | | |
|--|---|--|
| comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas. | 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 las mismas. |
| | 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. |
| COHERENCIA 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. |
| RELEVANCIA 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: Ficha de análisis documental “Planificación financiera”

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de Presupuesto de ventas

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|-----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Presupuesto de ventas | ROS = Rentabilidad / ventas | 4 | 4 | 4 | |
| | Crecimiento de ventas = (Ventas del periodo actual - ventas del periodo anterior) / ventas del periodo anterior) x 100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Varianza del presupuesto de ventas = (Ventas reales - ventas presupuestadas) / ventas presupuestadas x 100 | 4 | 4 | 4 | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Presupuesto de gastos operativos

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|-----------|-------------|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|----------------------------------|---|---|---|---|--|
| Presupuesto de gastos operativos | Varianza de gastos operativos = (Gastos operativos reales - Gastos operativos presupuestados) / Gastos operativos presupuestados x100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Ratio de eficiencias de gastos = (gastos operativos reales / ingresos totales) x100 | 4 | 4 | 4 | |
| | Ratios de cobertura de gastos operativos = EBIT / Gastos operativos reales | 4 | 4 | 4 | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Presupuesto de inversión

| DIMENSIÓN | INDICADORES | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|--------------------------|---|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Presupuesto de inversión | Rentabilidad sobre la Inversión = Utilidad neta / Activo | 4 | 4 | 4 | |
| | Rotación de activos fijos = Ventas / Activo fijo neto | 4 | 4 | 4 | |
| | ROI = (Utilidad neta - Costo de inversión) / Costo de inversión x 100 | 4 | 4 | 4 | |

Dimensiones del instrumento: Ficha de análisis documental "Liquidez"

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Liquidez corriente

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|--------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Liquidez corriente | $\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivos corriente}}$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la Liquidez Seca

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|---------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Liquidez Seca | $\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de Prueba defensiva

- **Objetivos**

| DIMENSIÓN | INDICADOR | CLARIDAD | COHERENCIA | RELEVANCIA | OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES |
|------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Prueba defensiva | $\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivos corrientes}} * 100$ | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u> | |



Firma y sello del validador

DNI 02666472

Codigo Orcid: 0000-0002-7829-5625

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.

Anexo 4. Consentimiento informado, Cargo de la carta de presentación, carta de autorización y autorización para publicar.

Consentimiento Informado

Título de la investigación: Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023

Investigadoras:

Cordova Navarro, Ibeth Danuska

Yactayo Palacios, Karin Marleny

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023”, cuyo objetivo es Determinar la relación de la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución.

Describir el impacto del problema de la investigación.

Se busca identificar, Cuál es la relación entre la planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023.

Procedimiento

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

1. Se realizará una ficha de análisis documental donde se recogerán datos sobre la investigación titulada: “Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023”

*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 Investigadoras:

Cordova Navarro, Ibeth Danuska con email:
c7002445665@ucvvirtual.edu.pe

y Yactayo Palacios, Karin Marleny con email:
c7002449814@ucvvirtual.edu.pe

y Docente asesor Dr. Garay Canales, Henry Bernardo, con email:
hgarayca@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento

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

Nombre y apellidos: Yactayo Palacios Victor Hernan

Fecha y hora: 18/011/2023 09.00 am


VICYACTEL
RUC. 20802903221

VÍCTOR HERMAN YACTAYO PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
DNI N° 41859385

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

CARTA N° 524 - 2023-UCV-VA-P97/CCP

SEÑOR:

VICTOR HERNAN YACTAYO PALACIOS
TITULAR-GERENTE DE VICYACTEL E.I.R.L.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. IBETH DANUSKA CORDOVA NAVARRO, identificada con código universitario N° 7002445665, y a la Srta. KARIN MARLENY YACTAYO PALACIOS, identificada con código universitario N° 7002449814, estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado "PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA VICYACTEL E.I.R.L. 2021-2023", por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, las estudiantes en mención requerirán les brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente referenciados por su persona o quien estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a las estudiantes IBETH DAMUSKA CORDOVA NAVARRO y KARIN MARLENY YACTAYD PALACIOS, a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



MBA. Florella Francesca Floriano Arevalo
Coordinadora PE de Contabilidad - Piura
Universidad César Vallejo

Anexo 6. Autorizaciones para el desarrollo del proyecto de investigación.

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

Piura, 10 de octubre de 2023

Señores

Escuela de Contabilidad

Universidad César Vallejo – Campus Piura

A través del presente, VICTOR HERNAN YACTAYO PALACIOS, identificado con DNI N° 41859385 representante de la empresa con el cargo de Gerente general, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

a) Cordova Navarro Ibeth Danuska

b) Yactayo Palacios Karin Marleny

Están autorizadas para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023

Si *No*

b) Publicar el nombre de nuestra organización en la investigación

Si *No*

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,


VICYACTEL
RUC. 20602423221
VICTOR HERNAN YACTAYO PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
DNI N° 41859385

DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

| | |
|---|------------------|
| Nombre de la Organización: | RUC: 20602423221 |
| VICYACTEL EIRL | |
| Nombre del Titular o Representante legal | |
| Nombres y Apellidos Yactayo Palacios Victor Hernan | DNI: 41859385 |

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [x], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

| | |
|---|------------------------------|
| Nombre del Trabajo de Investigación | |
| Planificación financiera y la liquidez de la empresa VICYACTEL EIRL. Piura, 2021-2023 | |
| Nombre del Programa Académico: Contabilidad | |
| Autoras: Nombres y Apellidos Cordova Navarro Ibeth Danuska Yactayo Palacios Karin Marleny | DNI: 72453064 42732107 |

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser

referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Veintiséis de Octubre, 09 de noviembre del 2023.



VICYACTEL
RUC. 20602403221

VICTOR HERMAN YACTAYO PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
DNI N° 41859385

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “ f ” **Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución.** Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

Anexo 7. Estados financieros de la empresa VICYACTEL EIRL



VICYACTEL EIRL
RUC Nº 20602423221
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EXPRESADO EN SOLES)

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Ingreso Totales | S/117,000.00 |
| Ingresos por ventas | S/117,000.00 |
| Costo de Ventas | S/55,470.00 |
| UTILIDAD BRUTA | S/61,530.00 |
| Gastos Operativos | S/54,722.00 |
| Gastos de Administración - G.Grales | S/51,742.00 |
| Gastos de ventas | S/2,980.00 |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/6,808.00 |
| Gastos Financieros | |
| ITF | S/0.00 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | S/6,808.00 |
| Impuesto a la renta | |
| UTILIDAD NETA | S/6,808.00 |

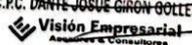

VICYACTEL
RUC Nº 20602423221
VICTOR BENJAMÍN VACTIANO PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
DNI Nº 41858882


C.F.O. DANTE JOSUE DIMON GOLLES
Vision Empresarial
Contadores
Mat. 04-2547

VICYATEL EIRL
 RUC N° 20602423221
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
 (EXPRESADO EN SOLES)

| ACTIVO | | PASIVO | |
|--|--------------------|--|--------------------|
| Activo Corriente | | Pasivo Corriente | |
| 10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | S/3,987.00 | 40 APORTES AL SISTEMA PUBLICO DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR | S/1,200.00 |
| 12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS | S/4,200.00 | 41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR | S/12,678.00 |
| 25 MATERIALES, AUXILIARES, SUMINISTROS Y REPUESTOS | S/9,760.00 | 42 CUENTAS POR PAGAR - COMERCIALES A TERCEROS | S/14,188.40 |
| | | 45 OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO | |
| | | Total de Pasivo Corriente | S/28,066.40 |
| Total Activo Corriente | S/17,947.00 | Pasivo No Corriente | |
| | | 44 CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS, PARTICIPES) Y DIRECTORES | |
| | | 45 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO | |
| Activo No Corriente | | Total de Pasivo No corriente | S/0.00 |
| 33 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | S/61,050.00 | Total de Pasivo | S/28,066.40 |
| 39 DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADOS | S/19,056.00 | | |
| | S/0.00 | Patrimonio | |
| | | 50 CAPITAL | S/2,000.00 |
| Total Activo No Corriente | S/41,994.00 | 59 RESULTADOS ACUMULADOS | S/23,066.60 |
| | | 59 RESULTADOS DEL EJERCICIO | S/6,808.00 |
| TOTAL ACTIVO | S/59,941.00 | Total de Patrimonio | S/31,874.60 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | S/59,941.00 |


VICYATEL
 RUC N° 20602423221
 VICTOR HERNAN YACATO PALACIOS
 REPRESENTANTE LEGAL
 DNI N° 41859361


 C.P.C. DANTE JOSUE GIRON BOLLES

 Asesores & Consultores
 Mat. 07-2547



TELECOMUNICACIONES - CABLEADOS Y SERVICIOS GENERALES

VICYACTEL EIRL
RUC Nº 20602423221
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EXPRESADO EN SOLES)

| | |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Ingreso Totales | <u>S/178,642.00</u> |
| Ingresos por ventas | S/178,642.00 |
| Costo de Ventas | <u>S/64,520.00</u> |
| UTILIDAD BRUTA | S/114,122.00 |
| Gastos Operativos | S/68,434.00 |
| Gastos de Administración - G.Grales | S/64,834.00 |
| Gastos de ventas | <u>S/3,600.00</u> |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/45,688.00 |
| Gastos Financieros | S/28,560.00 |
| ITF | <u>S/0.00</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | S/17,128.00 |
| Impuesto a la renta | |
| UTILIDAD NETA | <u>S/17,128.00</u> |


VICYACTEL
RUC 20602423221
VICTOR BERNIN YACTAYO PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
DNI N° 41520355


C.P.C. DANTE JOSE GIRON GOLLES
Visión Empresarial
Asesoría & Gestión
Tel. 07-2547



TELECOMUNICACIONES - CABLEADOS Y SERVICIOS GENERALES

VICYATEL EIRL
 RUC Nº 20602423221
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
 (EXPRESADO EN SOLES)

| ACTIVO | | PASIVO | |
|--|--------------------|--|--------------------|
| Activo Corriente | | Pasivo Corriente | |
| 10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | S/13,300.00 | 40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA PUBLICO DE PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR | S/956.00 |
| 12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS MATERIALES, AUXILIARES, | S/7,680.00 | 41 REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR | S/4,200.00 |
| 25 SUMINISTROS Y REPUESTOS | S/20,450.00 | 42 CUENTAS POR PAGAR -COMERCIALES A TERCEROS | S/12,450.30 |
| | | 45 OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO | S/28,560.00 |
| | | Total de Pasivo Corriente | S/46,166.30 |
| Total Activo Corriente | S/41,430.00 | Pasivo No Corriente | |
| | | 44 CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS, PARTICIPES) Y DIRECTORES | |
| | | 45 OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO | S/3,751.10 |
| Activo No Corriente | | Total de Pasivo No corriente | S/3,751.10 |
| 33 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | S/101,050.00 | Total de Pasivo | S/49,917.40 |
| 39 DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADOS | S/43,560.00 | | |
| | | Patrimonio | |
| | | 50 CAPITAL | S/2,000.00 |
| | | 59 RESULTADOS ACUMULADOS | S/29,874.60 |
| | | 59 RESULTADOS DEL EJERCICIO | S/17,128.00 |
| Total Activo No Corriente | S/57,490.00 | Total de Patrimonio | S/49,002.60 |
| TOTAL ACTIVO | S/98,920.00 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | S/98,920.00 |

VICYATEL
 RUC Nº 20602423221
 VICTOR YURIAN YACIÑO PALACIOS
 REPRESENTANTE LEGAL
 DNI Nº 41889566

C.P.C. DANTE JOSUE GIRON GOLLÉS
 Vision Empresarial
 Abogados & Consultores
 Mat. 07-2517

MZ. E LT 18 INT. 1 AA.HH. VILLA HERMOSA – VEINTISEIS DE OCTUBRE - PIURA
 CEL. 941986666



VICYACTEL EIRL
RUC Nº 20602423221
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(EXPRESADO EN SOLES)

| | |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Ingreso Totales | <u>S/190,540.00</u> |
| Ingresos por ventas | S/190,540.00 |
| Costo de Ventas | <u>S/84,730.00</u> |
| UTILIDAD BRUTA | S/105,810.00 |
| Gastos Operativos | S/71,650.00 |
| Gastos de Administración - G.Grales | S/68,450.00 |
| Gastos de ventas | <u>S/3,200.00</u> |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/34,160.00 |
| Gastos Financieros | S/3,751.10 |
| ITF | |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | S/30,408.90 |
| Impuesto a la renta | |
| UTILIDAD NETA | <u>S/30,408.90</u> |

VICYACTEL
RUC Nº 20602423221
VICTOR MANUEL VICTOR PALACIOS
REPRESENTANTE LEGAL
CUI Nº 4985911

C.P.C. DANTE JOSUE GIRON COLLES
Visión Empresarial
Asesoría & Consultoría
Tel. 07-2547



TELECOMUNICACIONES - CABLEADOS Y SERVICIOS GENERALES

VICYATEL EIRL
 RUC Nº 20602423221
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
 (EXPRESADO EN SOLES)

| ACTIVO | | PASIVO | |
|----------------------------------|--------------------|--|--------------------|
| Activo Corriente | | Pasivo Corriente | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE | | TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA PUBLICO DE | |
| 10 DE EFFECTIVO | S/11,920.00 | 40 PENSIONES Y DE SALUD POR PAGAR | S/960.00 |
| CUENTAS POR COBRAR | | REMUNERACIONES Y | |
| 12 COMERCIALES-TERCEROS | S/15,600.00 | 41 PARTICIPACIONES POR PAGAR | S/4,200.00 |
| MATERIALES, AUXILIARES, | | CUENTAS POR PAGAR - | |
| 25 SUMINISTROS Y REPUESTOS | S/32,840.00 | 42 COMERCIALES A TERCEROS | S/9,117.40 |
| | | OBLIGACIONES FINANCIERAS A | |
| | | 45 CORTO PLAZO | <u>S/3,751.10</u> |
| | | Total de Pasivo Corriente | S/18,028.50 |
| Total Activo Corriente | S/60,360.00 | Pasivo No Corriente | |
| | | CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS (SOCIOS, PARTICIPES) | |
| Activo No Corriente | | 44 Y DIRECTORES | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y | | OBLIGACIONES FINANCIERAS A | |
| 33 EQUIPO | S/101,050.00 | 45 LARGO PLAZO | |
| DEPRECIACION Y | | Total de Pasivo No corriente | <u>S/0.00</u> |
| 39 ACUMULADOS | S/63,970.00 | Total de Pasivo | S/18,028.50 |
| | | | |
| Total Activo No Corriente | S/37,080.00 | Patrimonio | |
| | | 50 CAPITAL | S/2,000.00 |
| TOTAL ACTIVO | S/97,440.00 | 59 RESULTADOS ACUMULADOS | S/47,002.60 |
| | | 59 RESULTADOS DEL EJERCICIO | <u>S/30,408.90</u> |
| | | Total de Patrimonio | S/79,411.50 |
| | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | S/97,440.00 |

VICYATEL
 RUC Nº 20602423221
 VICTOR HERRERA TACTYO PALACIOS
 REPRESENTANTE LEGAL
 DNI Nº 41859895

C.P.C. DANTE JOSUE GIRON GONZALEZ
 Visión Empresarial
 Mat. 07-2547

MZ. E LT 18 INT. 1 AA.HH. VILLA HERMOSA – VEINTISEIS DE OCTUBRE - PIURA
 CEL. 941986666