



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE EMPRESAS DE DISTRIBUCIÓN DE TECNOLOGÍA, MIRAFLORES, 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autor:

Kevin Brian Mancilla Gastelo

Asesor:

MG. CPC. César Peña Oxolón

Lima - Perú

2021

DEDICATORIA

Se lo dedico a mi familia, por brindarme consejos y hacer de mí una mejor persona. Por todo el apoyo moral brindado, por creer y confiar en mí, el cual hizo posible culminar con éxito mi carrera profesional. Les dedico este trabajo como muestra de gratitud y amor.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos al señor Dios, por darnos la oportunidad de llegar a esta etapa de la vida y poder cumplir un objetivo más en nuestra vida personal.

A nuestros padres les damos las gracias por ser nuestro sustento moral, ante el proceso en la universidad, brindando consejos para poder llevar de la mejor forma la etapa universitaria.

A los dueños y jefes de la empresa, por brindarnos su confianza y entregar información de la empresa para poder realizar la investigación.

A nuestro asesor, por su apoyo constante y eficaz, como también las guías y pautas para poder realizar el proceso de investigación.

Tabla de contenidos

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad problemática	9
1.1.1. Antecedentes Internacionales:	10
1.1.2. Antecedentes Nacionales:.....	13
1.2. Formulación del problema.....	23
1.3. Objetivos.....	24
1.3.1. Objetivos generales.....	24
1.3.2. Objetivos específicos.....	24
1.4. Hipótesis	24
1.4.1. Hipótesis general	24
1.4.2. Hipótesis específicas.....	24
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	25
1.5. Tipo de investigación	25
1.6. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos).....	25
1.7. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	26
1.8. Procedimiento.....	26
CAPÍTULO III. RESULTADOS	27
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	53
REFERENCIAS	56
ANEXOS	60

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. ¿El análisis vertical permite ver las principales desviaciones de las partidas contables?	27
Tabla 2. ¿El análisis vertical permite evaluar el rendimiento de las ventas?	28
Tabla 3. ¿El análisis horizontal permite comparar los EEFF en diferentes periodos?	29
Tabla 4. ¿El análisis horizontal permite evaluar el desempeño de las partidas contables en diferentes periodos?.....	30
Tabla 5. ¿La rentabilidad financiera (ROE) permite medir el beneficio obtenido por el fondo invertido?.....	31
Tabla 6. ¿La rentabilidad financiera (ROE) es un punto a tener en cuenta por el inversionista?	32
Tabla 7. ¿La rentabilidad por ventas permite medir el beneficio bruto por venta?.....	33
Tabla 8. ¿La rentabilidad por ventas permite evaluar los costos para determinar si está generando el margen deseado?.....	34
Tabla 9. ¿El punto de equilibrio es el punto de partida para empezar un proyecto?.....	35
Tabla 10. ¿El punto de equilibrio permite definir los ingresos requeridos para empezar a obtener beneficios?.....	36
Tabla 11. ¿La liquidez corriente permite ver la capacidad de pago a corto plazo?.....	37
Tabla 12. ¿La liquidez corriente nos respalda para un funcionamiento operacional de la empresa?.....	38
Tabla 13. ¿La prueba ácida permite evaluar el desempeño de inventarios?.....	39
Tabla 14. ¿La prueba ácida permite probar la eficiencia del proceso productivo?	40
Tabla 15 ¿El comportamiento de pago con otras empresas es un indicador importante para otorgar el crédito a un cliente?	41
Tabla 16. ¿El comportamiento de pago con otras empresas respalda al cliente para otorgar un crédito?	42
Tabla 17. ¿Se debe de revisar primero el estado de resultados y estado de situación financiera antes de dar un crédito a un cliente?.....	43
Tabla 18. ¿Se debe de dar crédito a un cliente cuyo estado de resultados es positivo pero su estado de situación financiera es negativo (pérdidas acumuladas)?.....	44
Tabla 19. ¿Antes de otorgar un crédito al cliente se debe de verificar al cliente en INFOCORP?.....	45
Tabla 20. ¿Se puede dar crédito al cliente si está en la base de INFOCORP?.....	46

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. El análisis vertical permite ver las principales desviaciones	27
Figura 2. El análisis vertical permite evaluar el rendimiento	28
Figura 3. El análisis horizontal permite comparar los EEFF.....	29
Figura 4. El análisis horizontal permite evaluar el desempeño	30
Figura 5. El ROE permite medir el beneficio	31
Figura 6. El ROE es punto a tener en cuenta.....	32
Figura 7. La rentabilidad por ventas permite medir beneficio	33
Figura 8. La rentabilidad por ventas permite evaluar costos	34
Figura 9. El punto de equilibrio es el punto de partida	35
Figura 10. El punto de equilibrio permite definir ingresos	36
Figura 11. Capacidad de pago a corto plazo.....	37
Figura 12. La liquidez respalda el funcionamiento operacional.....	38
Figura 13. Evaluar desempeño de los inventarios	39
Figura 14. La eficiencia del proceso productivo	40
Figura 15. El comportamiento de pago es un indicador	41
Figura 16. Comportamiento de pago respalda al cliente	42
Figura 17. Revisión de estados financieros	43
Figura 18. Otorgamiento de crédito con pérdidas acumuladas	44
Figura 19. Verificación en INFOCORP	45
Figura 20. Cliente en base de INFOCORP.....	46

RESUMEN

La presente tesis tiene como objetivo determinar la relación existente entre el planeamiento financiero ejercido y la liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019. Asimismo, podemos decir que objetivo específico es analizar en qué medida el estilo de planeamiento financiero ejercido se relaciona con los ratios de liquidez y determinar de qué manera influye el Planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019. Por otro lado, el diseño de investigación es de tipo correlacional ya que se relaciona directamente ambas variables, no experimental porque no se van a manipular las variables se estudian tal como están. La población está conformada por 3 expertos en finanzas con cargo de jefes en su centro laboral. Los resultados de las entrevistas muestran que (87%) indica que existe una influencia entre el planeamiento financiero y la liquidez, también se encontró que existe un (100%) indica que existe relación entre el planeamiento financiero y los ratios de liquidez, además se encontró que en un (83%) señala que influye el planeamiento financiero en los criterios para evaluar el otorgamiento crédito. Al final se concluye que el planeamiento financiero influye directamente en la liquidez de las empresas de distribución de tecnología del distrito de Miraflores en el año 2019.

Palabras clave: Planeamiento financiero, liquidez, ratios de liquidez, INFOCORP

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Durante las últimas décadas, los mercados están en cambios constantes, por lo que las organizaciones deben comprometerse a manejar de una forma adecuada la planificación financiera y la liquidez. Uno de los principales problemas de las organizaciones es que sólo se preocupan por los temas fiscales ya que son fiscalizados por entidades estatales y no se preocupan por la parte financiera. Es decir, como son obligados a rendir cuentas sobre los impuestos contratan a contadores para sólo ver esa parte de la empresa. Existe un pensamiento equivocado por algunos inversionistas con poco conocimiento. Ellos piensan que sólo porque están vendiendo están generando ganancias, cuando no es así. Muchas veces se ve empresas con grandes ventas, pero con costos y gastos que superan su venta y al final tiene un resultado negativo al fin de cada periodo.

En dicho contexto, se puede ver que muchas organizaciones no le gustan invertir para poder llevar un control de la parte financiera. Es decir, no le toman la importancia adecuada. Podemos decir que no revisan el rendimiento de sus activos, la capacidad de pago que tiene la empresa a corto plazo y como está pueda responder de acuerdo con sus obligaciones. Es fundamental saber si una empresa puede asumir sus responsabilidades a corto plazo para tener un buen funcionamiento operativo, y no estar pagando intereses o sobre endeudarse a partir de esa falta de liquidez. Además, siempre es importante evaluar el rendimiento de nuestros activos para ver si nos está dando el resultado deseado. En varias ocasiones se puede ver un activo que no trabaja de manera adecuada y no le saca el máximo provecho para la empresa.

1.1. Realidad problemática

Actualmente a nivel mundial, la liquidez es un elemento fundamental para la supervivencia y desarrollo de las organizaciones económicas ya que, sin un buen manejo de ella, las compañías colapsarían y los estados se quedarían sin inversión privada. Para ello, es importante monitorear los activos circulantes porque su exceso contempla mayores costos operativos y, por otra parte, un mayor volumen de inversión. (Vasquez, Rech, Miranda, & Tavares, 2017)

A nivel latinoamericano, los negocios que están empezando sus operaciones por lo general no llevan un registro de sus operaciones y desconoce información fundamental para la toma de decisiones. En estos casos, el riesgo de fracaso aumenta por lo antes mencionado. Por lo tanto, la organización no cuenta con información certera y confiable que le ayude elaborar reportes financieros para saber la situación de la compañía. (Gallardo & Carmona, 2019).

A nivel del Perú, los gerentes de finanzas no llevan de manera adecuada las cuentas por cobrar, los días de pago no están de la mano con los días de cobro, esto se debe a una falta de capacitación del personal encargado y compromiso. La mayoría de estos no llevan el control adecuado de su disposición de efectivo y la deuda que tiene por pagar en ese momento. (Morales & Carhuacho, 2020).

A nivel de Miraflores, las empresas vienen brindando sus bienes y servicios de tal forma que les permite generar más rentabilidad y al mismo tiempo satisfacer a sus clientes que reciben sus servicios. Es por ello, brinda facilidades para que el cliente crédito. Por ende, ha aumentado el número de clientes deudores o morosos convirtiéndola en una problemática para la empresa afectando al patrimonio, lo que es fundamental para el crecimiento y desarrollo de esta misma. (Díaz & Flores, 2019)

Marco Teórico

Antecedentes

1.1.1. Antecedentes Internacionales:

El autor de esta investigación diseñó un plan financiero para aumentar la rentabilidad de Importadora y procesadora de mármol HR MegaStone. La investigación es descriptiva porque se describe los hechos que se dan en las diferentes áreas de la empresa, las mismas que tiene un proceso controlado, que comienza desde la base legal, principios y normas, organización de las áreas. Se concluye que la carencia de un plan financiero no permite a la empresa tener un rumbo financiero que le posibilite mejorar la gestión de los directivos y personal administrativo-financiero de la misma. (Mancero, 2017).

De acuerdo con el autor se establece si la planeación financiera y la toma de decisiones pronostican el desempeño financiero, de las PYMEs del municipio de Medellín, Colombia. La investigación se denomina como no experimental, ya que no se manipularon deliberadamente las variables. Fue descriptivo, porque una investigación descriptiva es aquella que especifica propiedades o características de cualquier problema que se analice y las tendencias de un grupo o población. Se determinó que las variables de planeación financiera y toma de decisiones pronostican de una manera significativa el nivel de desempeño financiero. Finalmente, se concluye que las PYMEs del municipio de Medellín, Colombia, incorporan en alto grado de planeación financiera, y en alto grado de calidad la toma de decisiones, lograrán un buen nivel de desempeño financiero. (Joseph, 2018).

El autor de esta investigación diseña la planificación financiera de mediano plazo para mejorar la gestión administrativa y financiera, productividad y competitividad de la empresa Corrugadora Nacional Cartones S.A. La investigación va a emplear la metodología de exploración a fin de investigar los problemas que atañen a la administración financiera

utilizando para el efecto herramienta de entrevista, cuestionarios, bibliografía especializada.

Se concluye que para mejorar la situación financiera se deben optimizar sus costos y gastos, ya que por el lado de los ingresos no se estima un aumento de estas dadas las perspectivas de decrecimiento de la economía dentro de la cual está inmersa la actividad productiva en la que se desempeña. (Ayala, 2017).

De acuerdo con los autores se examina la situación financiera de la empresa Unitel S.A. mediante la aplicación de herramientas que posibiliten la evaluación de su estado en el periodo 2015 – 2016 para un molde de planificación financiera y gestión de los recursos. La investigación presenta las condiciones metodológicas para ser considerado como investigación aplicada, ya que se aplica conocimientos administrativos y financieros que servirán para el mejoramiento de la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. La planificación financiera es un tema significativo que no debe ser evadido por ningún motivo. A lo largo del estudio realizado en la empresa Unitel S.A. se observó que ha existido una falta de control de gastos. El resultado del análisis realizado refleja las inconsistencias en la distribución de recursos, el gasto administrativo en los últimos años. (Ramos & Tapia, 2017).

La presente investigación analiza la influencia de la planificación estratégica financiera en la toma de decisiones de la Unidad Educativa Andino del año 2014-2015. En este trabajo se empleará el proceso cualitativo ya que el ambiente o contexto está constituido por el mismo caso, es importante recalcar que esta investigación trabaja con contextos naturales más no modificados por el encargado que hace la investigación. Se puede notar que una vez desarrollada la propuesta el cumplimiento de todas las actividades planteadas en el modelo operativo, las cuales sirvieron para determinar la relación del año 2015 con la proyección del 2016. (Moreno, 2017).

El autor de esta investigación sugiere la elaboración de un plan de estrategias para la recaudación de las cuentas por cobrar y minimizar su influencia en la liquidez, de la clínica Guayaquil. Se utilizó la investigación aplicada enfocada directamente en la problemática que existe actualmente en el departamento de cobranzas de la clínica Guayaquil, analizando las políticas que maneja el área, si se mide o no el desempeño de los trabajadores internos, y la influencia que ello tiene en otras áreas relacionadas como lo son el área financiera y contable de la institución de salud. Se pudo determinar que se necesita la implementación de políticas y procedimientos para el departamento de cobranzas ya que las existentes son escasamente básicas. Por otra parte, se precisa aplicar indicadores de gestión como estrategias para el control de cumplimiento de metas. (Pinela, 2017).

La presente investigación realiza un análisis de las cuentas por cobrar, mediante la aplicación de ratios financieros para establecer su influencia en la liquidez de la empresa Almacenes de Prati S.A. La investigación es explicativa ya que de esta manera se darán a conocer el impacto que tienen las cuentas por cobrar y la afectación con el riesgo que obtendrá en la liquidez de la sucursal centro de Almacenes de Prati S.A. Por último, se concluye que aplicando los ratios financieros se podrá determinar la capacidad de solvencia y así poder asumir todos los gastos a corto y largo plazo de la sucursal centro de Almacenes de Prati S.A. (Mora, 2018)

El autor de esta investigación sugiere un modelo de gestión de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez de la empresa Thermocont S.A. Se aplica la metodología descriptiva mediante las observaciones del problema de la cartera vencida mediante la recolección de información mediante la investigación de campo y tabulación de datos para conocer la problemática. Se concluye que la aplicación del modelo de gestión de crédito y cobranzas apoyara a la disminución de la cartera vencida posibilitando que la empresa no

solo será captadora de recursos sino sea capaz de administrarlo de forma eficiente y a su vez tener independencia económica y financiera. (Romero, 2019).

De acuerdo con los autores optimizar la gestión de cobranza para incrementar la liquidez de la empresa Servimanteci S.A., en el año 2018. Se aplica la metodología descriptiva porque se evalúa el problema, las causas y los efectos relacionados con el mismo, para proceder a su detalle relacionado los hechos reales con las investigaciones previas, se puede ver plasmado en el planteamiento del problema y análisis de resultados. Finalmente, como resultado de la investigación se optimizará la gestión de cobranza apoyándose con el empleo de la matriz de riesgo, la misma que nos posibilitara identificar los riesgos de otorgar un crédito y cuáles son los factores primordiales que debemos considerar para la evaluación. (Vargas & Zavala, 2019).

De acuerdo con el autor se diseña un manual de políticas contables como contribución en la información financiera y la liquidez en la Cooperativa de Transporte en Taxi “11 de Diciembre” para el cumplimiento de las actividades contables de forma eficiente y eficaz. La investigación es descriptiva, tiene como objetivo establecer la conceptualización y relación directa en las variables tanto la variable directa como indirecta. Se describió la problemática que existe en el fenómeno estudiado en cuanto a la Cooperativa de Transporte en Taxi “11 de Diciembre”. Con la aplicación de los ratios financieros se estableció que la liquidez en la Cooperativa de Transporte en Taxi “11 de Diciembre disminuyo 0,08 centavos en relación al periodo anterior, afectando de la Cooperativa para el pago de sus obligaciones. (Pérez, 2019).

1.1.2. Antecedentes Nacionales:

El autor de esta investigación demuestra que el planeamiento financiero posibilita mejorar los resultados de Gestión Financiera de la Microfinanciera MICREDITO S.A.C – PERIODO 2016. El método aplicado fue el inductivo ya que permitió deducir las

conclusiones generales, tras los resultados obtenidos. También se utilizó el método analítico permitió estudiar los elementos de la gestión y planificación. Por último, el método dialéctico permite aclarar los resultados obtenidos y discutirlos. Finalmente, los resultados de la investigación concluyen que su plan financiero le permitió reducir riesgos no administrativos en los periodos anteriores. Obteniendo un mejor desempeño en los indicadores financieros y de gestión. (Damacen , 2016).

De acuerdo con el autor se establece que el planeamiento financiero influye en la gestión Financiera de las empresas del sector metal mecánica del Distrito de Lurín – Lima, 2017. El tipo de investigación es aplicada ya que reúne las condiciones necesarias para ser denominada así. Se concluye que el estudio de viabilidad financiera incide en la evaluación de oportunidades y amenazas de las empresas del sector metal mecánico. (Henriquez, 2019).

Los autores de esta investigación analizan el planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T S.R.L. – Yungay, periodos 2018 – 2019. La investigación fue interpretativa, ya que se analizó los resultados que fueron mostrados después de la investigación, asimismo se consideró como metodología el estudio de caso. Se concluyó que la planeación financiera influye favorablemente en la rentabilidad, ya que se demuestra que permite reducir gastos y generar mayores ingresos, percibiéndose así en la rentabilidad. (Leiva y Mendoza, 2020).

La presente investigación determina la incidencia que existe entre el Planeamiento financiero y la rentabilidad en las empresas Tercerizadoras de Actividades de Arquitectura e Ingeniería en el distrito de Puente Piedra. La metodología aplicada se basó en la recopilación para la validación de la hipótesis; mediante el análisis estadístico. Es decir, es un procedimiento que intenta señalar la exactitud de los indicadores. Se concluye que, sin un acertado planeamiento financiero, que contenga controles, procedimientos, métodos y

pronósticos de resultado dentro de un tiempo determinado, las empresas tercerizadoras de actividades de arquitectura e ingeniería no tendrán aumento de rentabilidad. (Maita A. , 2018)

Concierno a la investigación se determina la influencia del Planeamiento financiero en el crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV S.A.C. Este estudio fue de tipo analítico e inductivo por las siguientes razones: se comprobó las cuentas de balance en un grupo de situación financiera y con ello se pudo determinar la razonabilidad de los saldos. Finalmente, se concluye que la influencia del planeamiento financiero en el aumento sostenible de la empresa EDWOLIV S.A.C. es importante debido a que ha permitido a la empresa visualizar que es posible un crecimiento sostenido de los ingresos por ventas con el autofinanciamiento por medio de la retención de utilidades. (Granados , León, & Mendizabal, 2019)

De acuerdo con los autores se determina de qué forma la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., distrito de Huanchaco, año 2016. Se pretende determinar que toda la información recopilada sea calificada y con ella prevenir en forma constante los controles existentes y establecidos. Para ello, se aplicará el método explicativo causal, de tal forma que nos posibilite buscar la solución al problema existente en la empresa del estudio. Se ha determinado que los datos obtenidos posibilitaron comprobar, que los procedimientos de cobranza influyen en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., porque estos obedecen a la recuperación de las cuentas por cobrar en la organización. (Vásquez & Vega, 2016).

La presente investigación comprueba cuál es el efecto de la gestión en las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa SEA S.A.C. Para desarrollar la presente investigación se utilizó el método inductivo y deductivo, ya que nos centramos en variables específicas de

la liquidez de la empresa donde se pone énfasis en la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa SEA S.A.C. Se concluye que la gestión de las cuentas es significativa para la recuperación del efectivo por el crédito comercial. Se demuestra que requiere reforzar la gestión en cobros para no ver afectados sus objetivos financieros en corto y largo plazo. (Barboza, Mamani, & Vilca, 2019)

De acuerdo con los autores se determina la incidencia de la gestión del financiamiento en la liquidez de la empresa TYM INGENIEROS EIRL, periodo 2018. El método de análisis consistió en reunir información que separa de forma individual las variables: Gestión del financiamiento y liquidez, con la documentación y los datos entregables por el personal de la empresa, con el cuál se consiguió conocer y entender el objeto de estudio de manera más precisa para a partir de este plantear recomendaciones. Se determinó que el efecto de gestión del financiamiento en la liquidez de la empresa TYM INGENIEROS EIRL, y de acuerdo las bases teóricas una gestión razonable y eficiente de las fuentes de financiamiento garantizara la continuidad de sus operaciones. (Rios, Egas, & Cruz, 2019).

El autor de esta investigación establece de qué manera la gestión financiera influye en la liquidez, en empresas industriales sector textil, distrito de San Juan de Lurigancho, 2019. El trabajo de indagación es de enfoque cuantitativo, porque los resultados de obtienen luego de aplicar los cuestionarios a la muestra de estudio. De tal forma que cada variable es mediante el software estadístico para ver la relación entre las variables. Se estableció que la gestión financiera en función a los resultados alcanzados influye en las empresas industriales, sector textil con una relación fuerte y alta. Debido a que muchas de estas empresas industriales, toman en cuenta siempre la gestión financiera para poder generar y utilizar adecuadamente la liquidez. (Purihuaman, 2020).

La presente investigación establece de qué forma las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene cercado de Lima 2019. El diseño de la investigación para esta tesis es no experimental transversal descriptivo – correlacional causal, por lo que su único propósito es de poder detallar las relaciones que existen en dos o más variables en un tiempo determinado. Con relación a los resultados obtenidos se puede decir que, las cuentas por cobrar influyen directamente con la liquidez en las empresas distribuidoras de limpieza e higiene, Cercado de Lima 2019. Sin embargo, por la falta de conocimiento y uso sobre la aplicación de políticas de cobranzas es que sea ven perjudicadas en su liquidez. (Fernández, 2020).

1.1.3. BASES TEORICAS:

VARIABLE: El planeamiento financiero

De acuerdo con el autor planeamiento financiero es una herramienta de gestión, se vincula con el plan productivo, económico y de inversión y permite mostrar la base de una administración eficaz y eficiente, en el análisis de recursos monetarios. Es esencial en las empresas agropecuarias, por cuanto hay un periodo de tiempo largo entre las erogaciones por insumos o servicios contratados y los ingresos originados en las ventas de los productos. Es importante tener un plan financiero y adecuarlo frente a los cambios de precios y a las variaciones climáticas, para que constituya una herramienta beneficiosa en el proceso administrativo, a fin de tomar mejores decisiones que nos ayudan a alcanzar los objetivos previstos. (Sánchez, 2016).

DIMENSION: Evaluar la situación económica y financiera

La presente investigación indica que la evaluación económica- financiera define de manera preliminar la factibilidad de un proyecto. También se define la rentabilidad del proyecto a partir de las entradas y salidas de efectivo del proyecto propuesto. Asimismo, a

partir de la programación de las producciones se obtiene los ingresos por venta, que sirven de base para la evaluación económica financiera. Se determina los ingresos anuales en función de las cantidades estimadas a producir anualmente (Herrero, González, Castaño, & Frómeta, 2016)

DIMENSION: Estudio de rentabilidad

La presente investigación indica que el estudio de rentabilidad permite evaluar de forma sostenida y rigurosa los resultados de una compañía. Es un indicador clave de resultado en la gestión empresarial. Asimismo, La rentabilidad es un indicador que mide los resultados de una organización en un periodo determinado y su efecto es fundamental para la toma de decisiones empresariales. Por último, indica que la rentabilidad es un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. (Hidelvys & Leyva, 2016)

DIMENSION: Diagnostico financiero

De acuerdo con la investigación el diagnostico financiero nos permite tomar mejores decisiones respecto al financiamiento bancario que deseo tomar a partir de tener en cuenta nuestros costes y gastos durante el periodo. También indica la importancia de llevar la contabilidad de la empresa a pesar de ser una Pymes para orientarse mejor, como signo de orden y de generación de una cultura empresarial, que le permita tener las cuentas debidamente organizadas y adquirir hábitos financieros que le permitan un buen manejo de flujo de efectivo.(Agila, Vizueta, & Hablich, 2017)

INDICADOR: Análisis Vertical

De acuerdo con los autores el análisis vertical es un procedimiento estático puesto que estudia la situación de la empresa en un periodo determinado. En otras palabras, consiste en abstraer de los montos absolutos de los estados financieros la magnitud relativa de las cifras expresadas como porcentajes de alguna partida básica, comparado las cifras de un solo

periodo en forma vertical. Así, se puede expresar cada partida del estado de resultados como porcentaje de las ventas, y en el balance general, cada rubro como porcentaje de activo total. (Puerta, Vergara, & Huertas, 2018).

INDICADOR: Análisis Horizontal

La autora de esta revista nos indica que el análisis horizontal se realiza para comparar las partidas de los estados contables en periodos de tiempo determinados, y observar la tendencia de los valores, es decir cómo suben o bajan. En este caso, se consideran solo dos años, de modo que se observa la variación porcentual entre un año y otro. Si analizáramos tres o más años podríamos determinar la tendencia, tomando el año base o inicial con un valor absoluto de 100 e identificando como suben o bajan los valores en ejercicios sucesivos. En otras palabras, el análisis horizontal es una herramienta que determina cifras porcentuales para comprar dos periodos o ejercicios de la empresa. Está herramienta nos sirve para ver la tendencia de las partidas contables en el tiempo. (Cristóbal, 2018).

INDICADOR: Rentabilidad Financiera (ROE)

Los autores de la investigación indican que la rentabilidad financiera mide los beneficios de accionistas frente a los recursos aportados. También hace referencia a que si una empresa tiene un patrimonio neto muy alto y la deuda es baja. El negocio se puede financiar con sus propios fondos y, por ello la rentabilidad es baja. Lo que quiere decir, es que se debe financiar más con terceros a que con recursos propios para que este ratio tengo un resultado deseado por el inversionista. (Buil & Rocafort, 2016)

INDICADOR: Rentabilidad por ventas

La presente investigación indica que la rentabilidad por ventas es un indicador financiero que nos muestra el beneficio bruto obtenido sobre la venta. El mismo nos sirve para medir los costos y ver el grado de margen bruto que se obtiene. También sirve para medir el nivel de ingresos de una compañía. Asimismo, es importante evaluar y monitorear

este indicador permanentemente ya que nos indica los márgenes brutos que se obtiene de consecuencia de una venta y esto implica si el resultado final de la compañía es el esperado por los inversionistas. (Coba, Díaz, Zurita, & Proaño, 2017)

INDICADOR: Punto de Equilibrio

La investigación indica que el punto de equilibrio es una herramienta fundamental para la toma de decisiones debido a su impacto, eficiencia y precisión en las decisiones de racionalización y control. También indica que es una herramienta útil para conocer las interacciones entre costos, volúmenes de ventas y utilidades de una empresa. Proporciona información útil que ayuda a los emprendedores a tomar decisiones administrativas importantes en sus negocios y reducir el riesgo ya que establece un nivel de actividad mínimo requerido para evitar perder dinero. Es importante medir el punto de equilibrio para llevar el control de los costos y tener en cuenta cuando la empresa empieza a tener beneficios ya que la mayoría de los emprendedores sólo verifican las ventas y no se dan cuenta si en realidad están generando ganancias. (Mazón, Villao, Núñez, & Serrano, 2017).

VARIABLE: Liquidez

La presente investigación indica que la liquidez es la capacidad que tiene un activo para ser convertido en dinero en efectivo de forma rápida sin pérdida de su valor, la misma que debe ayudar alcanzar los objetivos organizacionales cualesquiera que sean estos, en un tiempo determinado. También comentan que la liquidez es la capacidad que tiene una institución financiera para cubrir sus necesidades de dinero, tanto como anticipada como contingente. Finalmente, hacen referencia a una capacidad puntual de hacer frente a los vencimientos de las cuentas que gestiona la empresa. (Molina & Cedeño, 2020).

DIMENSION: Ratios de liquidez

De acuerdo con la investigación los ratios financieros son primordiales para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero de una empresa a corto plazo, es decir,

detectar si la empresa tiene suficientes recursos financieros y disponibles para cubrir las obligaciones presentes. También llamado razones financieras son cifras o razones que posibilitan la medida y comparación, a través de una relación (división) entre sí de dos datos financieros directos, admiten evaluar el estado actual o anterior de una empresa, en función a niveles óptimos delimitados para ella. (Herrera & Betancourt, 2016).

DIMENSION: Criterios para evaluar el otorgamiento de crédito

La presente investigación indica para otorgar crédito al cliente se debe analizar los buro de crédito del cliente, solicitar un garante cuya responsabilidad sea notariada con firmas de ambas partes, para acciones legales futuras en caso eventualidades, de tal forma que el riesgo disminuya y que no se vea la empresa afectada por falta de liquidez. En este caso, se puede ver como una mala evaluación del cliente y un otorgamiento de crédito indebido puede causar una pérdida de liquidez a la empresa y a la larga una pérdida de rentabilidad ya que la empresa también tiene obligaciones a corto plazo por pagar y si no lo hace se debe apalancar con entidades financieras. (García, Maldonado, Galarza, & Grijalva, 2019).

INDICADOR: Liquidez corriente

La presente investigación indica que la liquidez corriente nos muestra los valores que se encuentran disponibles en el activo corriente para cubrir la deuda a corto plazo; por tanto, se determina como el índice de solvencia que tiene la empresa debido a que mide la habilidad del empresario para atender el pago de sus obligaciones corrientes. Es un indicador que nos permite determinar si tenemos la capacidad de liquidez para poder asumir nuestras obligaciones a corto plazo. Es importante ya que nos permite saber si la empresa tiene problemas de liquidez y si es capaz de operar con normalidad. (Celis & Atencio, 2018).

INDICADOR: Prueba Ácida

De acuerdo con la investigación la prueba ácida es semejante al índice de solvencia corriente, pero dentro del activo corriente no se tiene en cuenta el inventario de productos,

este ratio. Muestra una medida de liquidez más precisa y por lo tanto, no debe ser menor a

1. Es un indicador para medir la liquidez de la empresa. Por lo tanto; es una herramienta fundamental para funcionamiento de la empresa ya que indica la situación actual y predecir el desempeño futuro; refleja el manejo de recursos financieros disponibles, para el proceso productivo, la cual lleva implícito la detección de las deficiencias y desviaciones ocurridas, durante la gestión empresarial. (Sáenz & Sáenz, 2019).

INDICADOR: Comportamiento de pago con otras empresas

La presente investigación indica que el comportamiento de pago es de acuerdo con el contexto económico mientras que este empeoraría en un contexto adverso. Asimismo, se obtuvo evidencia de que la existencia de una alta competencia y una gran oferta de microcréditos conducen a una alta probabilidad de préstamos con atrasos, empeorando el comportamiento de pago de la mayoría de los clientes emprendedores. Al cliente se le asigna un score de acuerdo con su evaluación y si su solicitud es rechazada se debe hacer una evaluación más profunda. Por parte del prestatario y, en consecuencia, una menor probabilidad de experimentar dificultades financieras. (Seijas, Vivel, Lado, & Fernández, 2017).

INDICACOR: Revisión del estado de situación y estado de resultados del cliente

De acuerdo con la investigación la revisión de estados de situación y resultados es vital para prevenir las consecuencias generalmente devastadoras de los fraudes. Esto implica distinguir datos fraudulentos de datos auténticos, revelando así o comportamientos anómalos, con la finalidad de permitir a los tomadores de decisiones desarrollar, tan pronto como sea posible, estrategias que disminuyan el impacto del fraude. Por ello, es importante recurrir a la tecnología para procesar grandes volúmenes de datos, de manera que se puedan detectar patrones que posiblemente resultarían imperceptibles para un ser humano. Ayuda a

evitar errores humanos y tener una información más sólida. (Ramírez, Jenkins, Martínez, & Quesada, 2020).

INDICADOR: Verificar el cliente en INFOCORP

La investigación hace referencia a la importancia a implementar un sistema de gestión de costes y que la empresa no aparezca en el listado de entidades de impagos INFOCORP; los analistas con mayor experiencia valoran más que las empresas dispongan de una buena red de distribución de sus productos o servicio y le dan menos importancia a la situación de endeudamiento personal del empresario la posición de crecimiento que tenga la empresa solicitante del crédito en el momento de la solicitud. Asimismo, este trabajo es útil para ayudarles a mejorar sus sistemas de calificación y a las Mipymes para favorecer una mejor relación con las entidades financieras. (Rocca, García, & Duréndez, 2018).

1.2. Formulación del problema

1.2.1 Formulación del problema

¿Cuál es la relación existente entre el planeamiento financiero ejercido y la Liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019?

1.2.2 Formulación de problema específico

¿En qué medida el planeamiento financiero ejercido se relaciona con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019

¿De qué manera influye el planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento de crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivos generales

Determinar la relación existente entre el planeamiento financiero ejercido y la Liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

1.3.2. Objetivos específicos

Analizar en qué medida el estilo de planeamiento financiero ejercido se relaciona con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

Determinar de qué manera influye el planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general

Existe una relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

1.4.2. Hipótesis específicas

El estilo de Planeamiento financiero ejercido se relaciona directamente con los ratios de liquidez de las empresas distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

El estilo de planeamiento financiero ejercido influye de manera importante en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

1.5. Tipo de investigación

El enfoque de la investigación es cuantitativo ya que se basa en ser objetivo, se aplica la lógica deductiva desde lo más general a lo específico. La generación de la teoría es a partir de comparar la investigación previa con los resultados del estudio. (Diez, 2016). El propósito de la investigación es aplicada ya que su objetivo principal es resolver problemas, con un margen de generalización limitado. De este modo proporciona aportes al conocimiento científico desde un punto de vista teórico. (Mondragón & Zúniga, 2016) El diseño de la investigación es No experimental ya que en este caso no se puede manipular deliberadamente las variables. (Bocanegra, Calderon, Velasco, Caicedo, & Galindo, 2018). El alcance de la investigación es correlacional ya que busca descubrir si dos o más conceptos o propiedades de objetos están asociados, y como es su forma de asociación y que medida o magnitud lo están. (Díaz & Calzadilla, 2016)

1.6. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

La población es el conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará parte del referente para la elección de la muestra que cumple con una serie de requisitos determinados. (Arias, Villasís, & Miranda, 2016). Para nuestro caso, la población de esta investigación está conformada por los expertos en el área de finanzas con años de experiencia con cargo de contadores y/o gerentes.

La muestra se encuentra conformada por un subgrupo de la población, donde se selecciona de acuerdo con el pensamiento deductivo del investigador. (Gil, León, & Morales, 2017) Para nuestra investigación, nuestra muestra será 3 expertos en el

área de finanzas con experiencia con empresas relaciones a la tecnología para obtener información esencial para nuestro trabajo.

1.7. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Las entrevistas son técnicas modelos para extraer y producción de conocimiento. Se utiliza para que el investigador entienda lo que está pasando con el objeto de estudio, a partir interpretación ilustrada. (Corona, 2018). En nuestro caso, se va a aplicar el cuestionario a 3 expertos en finanzas con experiencia con el giro de negocio. También se va a aplicar la guía de análisis documental ya que vamos a obtener resultados a partir del análisis de los ratios financieros, análisis horizontal y vertical de las empresas de distribución de tecnología.

1.8. Procedimiento

Se diseño un cuestionario con 20 preguntas abiertas para hacer la entrevista a 3 expertos en el área de finanzas. Se aplicó un formulario Google por el tema de la pandemia de Covid-19. La información se procesará en el programa Spss y así obteniendo tablas y figuras que nos ayudarán con los resultados.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1 Resultados de entrevistas

Tabla 1.

¿El análisis vertical permite ver las principales desviaciones de las partidas contables?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	

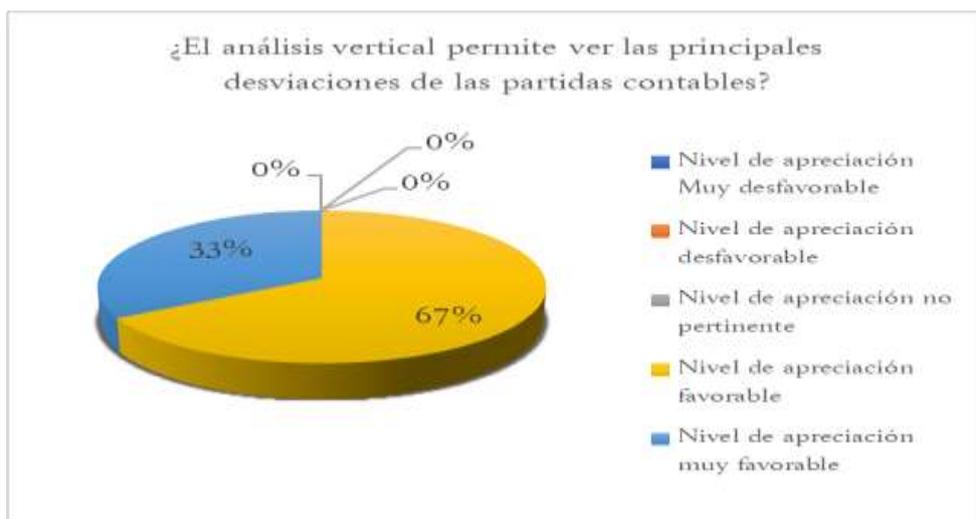


Figura 1. El análisis vertical permite ver las principales desviaciones

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar que existe un nivel de apreciación favorable de acuerdo al análisis vertical y las principales desviaciones en las partidas contables. Esto se debe a que en el análisis vertical se hace una comparación porcentual de manera vertical en las partidas contables.

Tabla 2.

¿El análisis vertical permite evaluar el rendimiento de las ventas?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
Total		3	1.00	100.00	

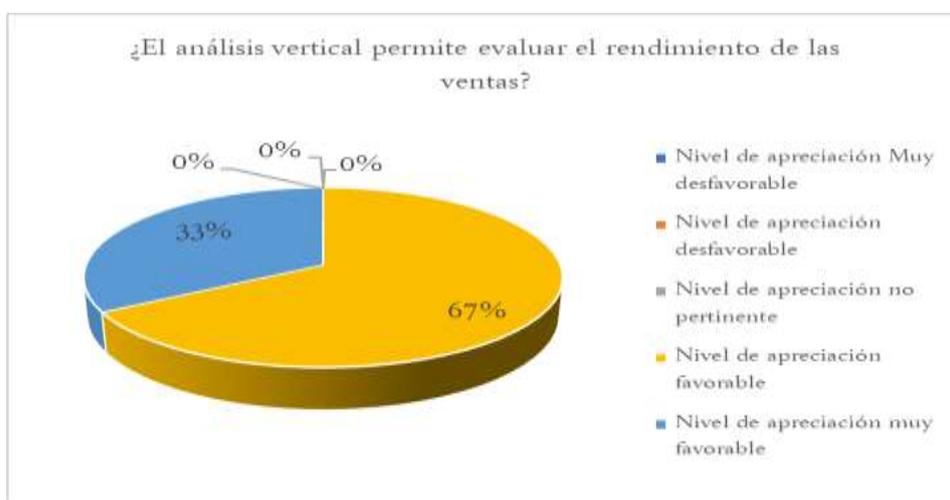


Figura 2. El análisis vertical permite evaluar el rendimiento

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar un nivel favorable de acuerdo con el análisis vertical y el rendimiento de ventas. Debido a que en el análisis vertical se compara las ventas con las demás partidas contables y en ese caso se puede ver como rinda a comparación de las demás.

Tabla 3.

¿El análisis horizontal permite comparar los EEFF en diferentes periodos?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
Total		3	1.00	100.00	

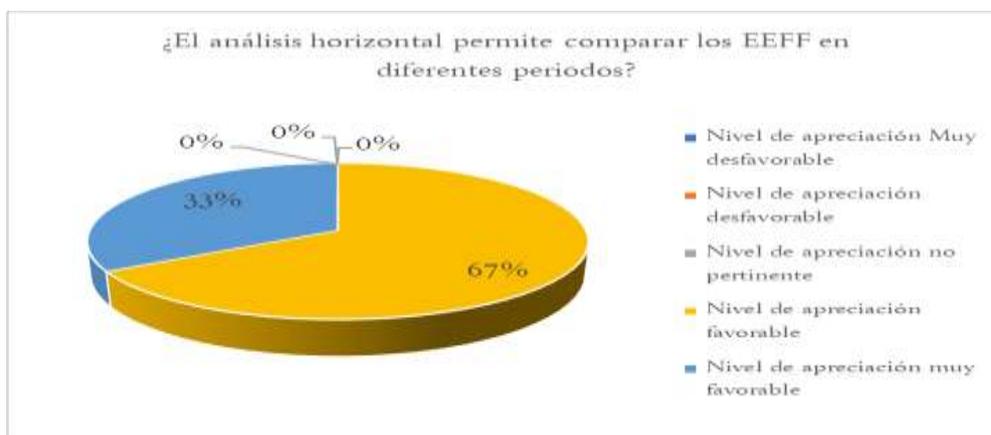


Figura 3. El análisis horizontal permite comparar los EEFF

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el siguiente gráfico se puede observar un nivel favorable del análisis horizontal y la comparación de EEFF. Esto se debe a que cuando uno realiza el análisis horizontal lo que hace es comparar el EEFF actual vs EEFF del año anterior.

Tabla 4.

¿El análisis horizontal permite evaluar el desempeño de las partidas contables en diferentes periodos?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	3	1.00	100.00	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
Total		3	1.00	100.00	

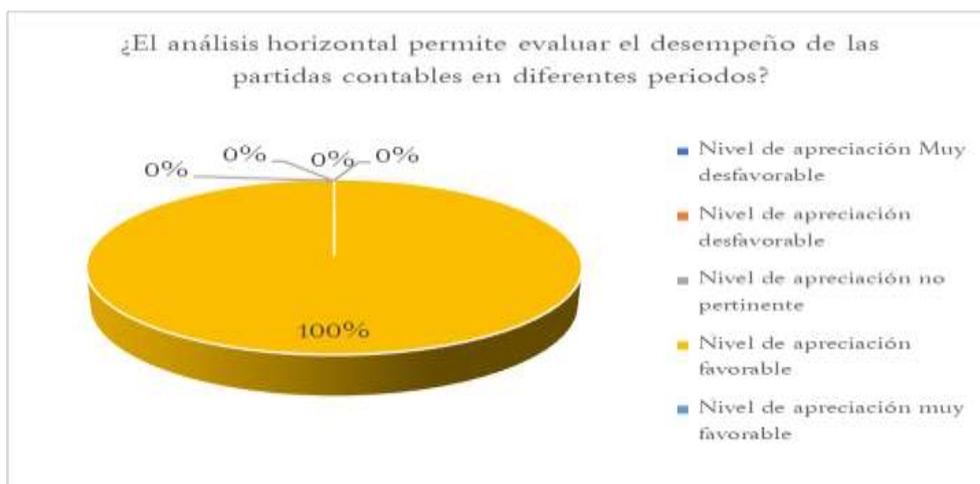


Figura 4. El análisis horizontal permite evaluar el desempeño

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el siguiente gráfico se puede observar un nivel muy favorable del análisis horizontal y la comparación de EEFF. Esto se debe a que cuando uno realiza el análisis horizontal lo que hace es comparar el EEFF actual vs EEFF del periodo anterior.

Tabla 5.

¿La rentabilidad financiera (ROE) permite medir el beneficio obtenido por el fondo invertido?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	

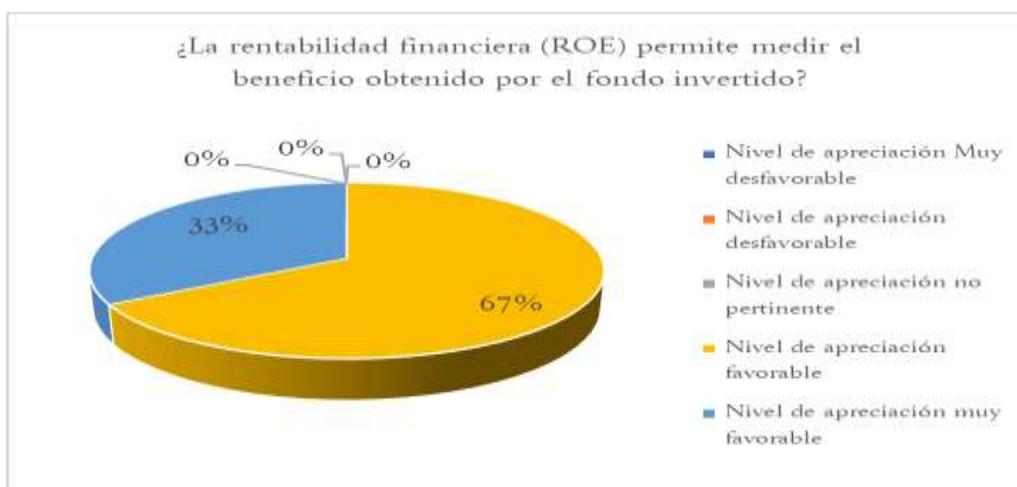


Figura 5. El ROE permite medir el beneficio

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia favorable de acuerdo con que el ROE permite medir el beneficio obtenido. Debido a que nos permite medir en qué medida la actividad empresarial es rentable.

Tabla 6.

¿La rentabilidad financiera (ROE) es un punto a tener en cuenta por el inversionista?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	



Figura 6. El ROE es punto a tener en cuenta

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia favorable de acuerdo con que el ROE permite medir el beneficio obtenido. Debido a que nos permite medir tiempo de retorno de su inversión a través de la rentabilidad

Tabla 7.

¿La rentabilidad por ventas permite medir el beneficio bruto por venta?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr %	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
Total		3	1.00	100.00	

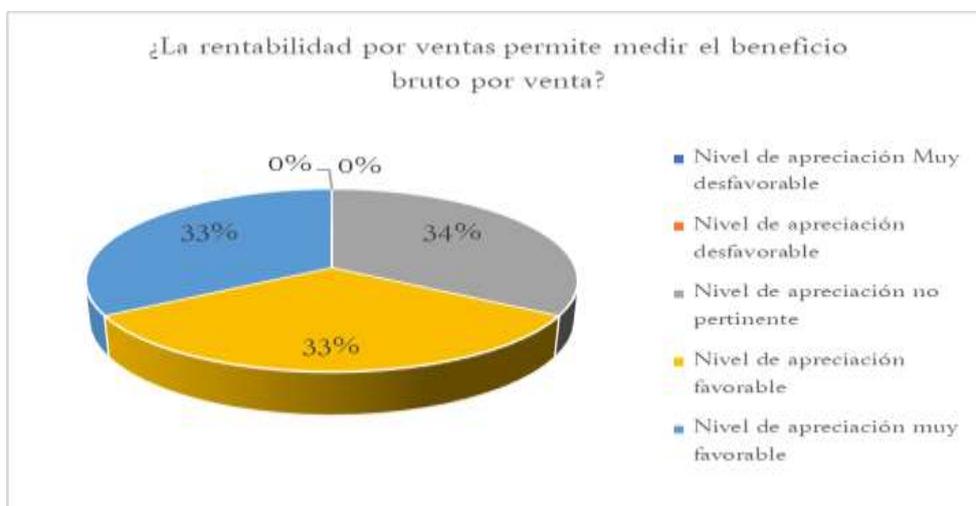


Figura 7. La rentabilidad por ventas permite medir beneficio

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede ver una tendencia favorable en cuanto a la rentabilidad por ventas y el beneficio bruto. Esto se debe a que mide la rentabilidad que se obtiene por la venta descontado el costo de venta.

Tabla 8.

¿La rentabilidad por ventas permite evaluar los costos para determinar si está generando el margen deseado?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
Total		3	1.00	100.00	

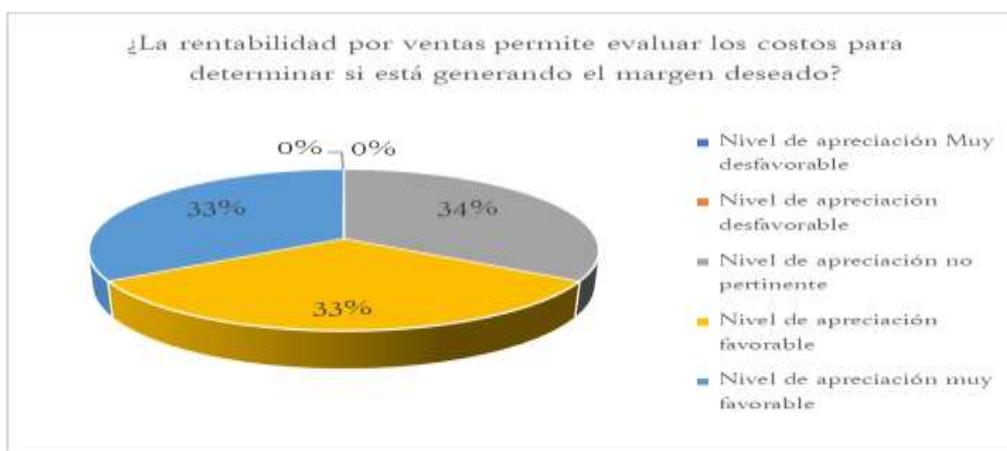


Figura 8. La rentabilidad por ventas permite evaluar costos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede ver una tendencia favorable en cuanto a la rentabilidad por ventas y el beneficio bruto. Esto se debe a que nos permite optimizar los costos de producción, para poder llegar al margen deseado.

Tabla 9.

¿El punto de equilibrio es el punto de partida para empezar un proyecto?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	2
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
	Total	3	1.00	100.00	

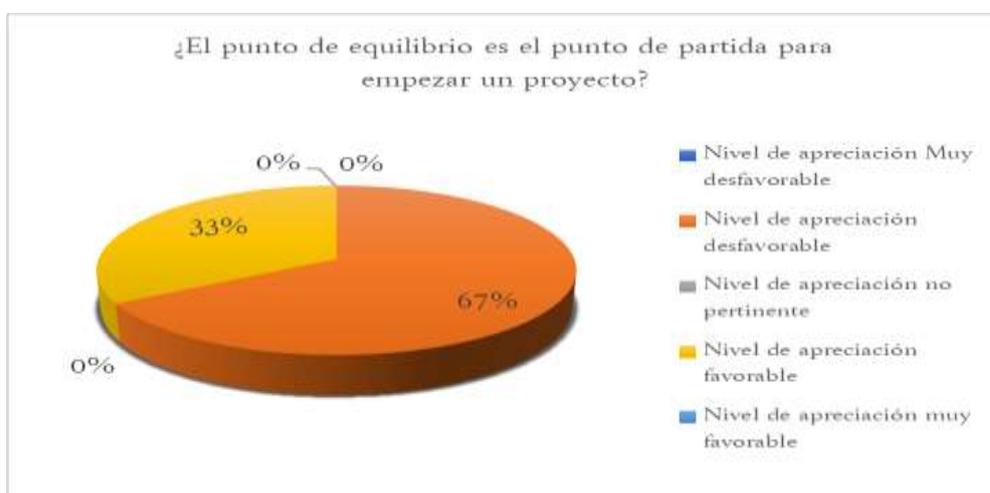


Figura 9. El punto de equilibrio es el punto de partida

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia desfavorable de que si el punto de equilibrio es el punto de partida para iniciar un proyecto. Esto se debe a que el punto de equilibrio el accionista no obtiene ganancias y para empezar un proyecto el accionista busca obtener un beneficio.

Tabla 10.

¿El punto de equilibrio permite definir los ingresos requeridos para empezar a obtener beneficios?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación muy favorable	2	0.67	66.67	3
	Total	3	1.00	100.00	

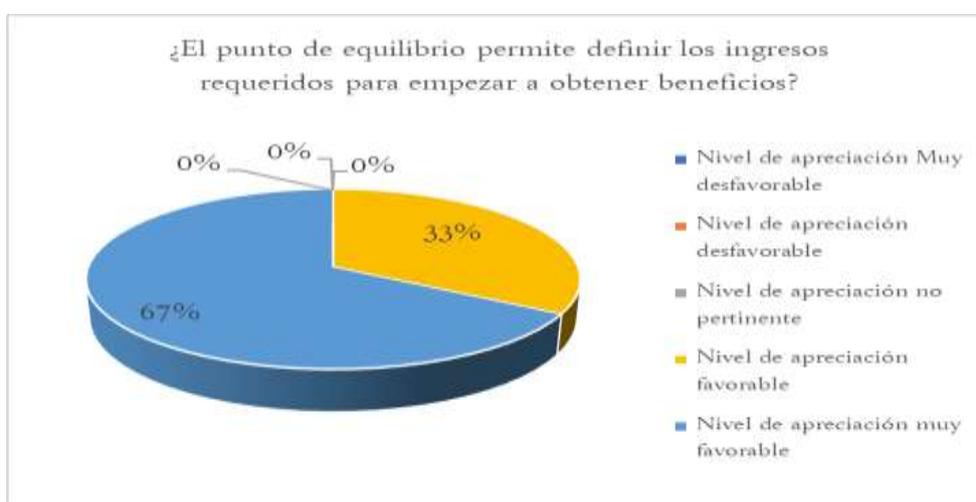


Figura 10. El punto de equilibrio permite definir ingresos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia muy favorable de acuerdo con que si el punto de equilibrio permite definir ingresos para empezar a obtener beneficios. Esto se debe a que el punto de equilibrio es el punto de encuentro entre los costos y gastos. Ello permitirá ver que ingresos necesitas para empezar a ganar.

Tabla 11.

¿La liquidez corriente permite ver la capacidad de pago a corto plazo?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación muy favorable	2	0.67	66.67	3
	Total	3	1.00	100.00	

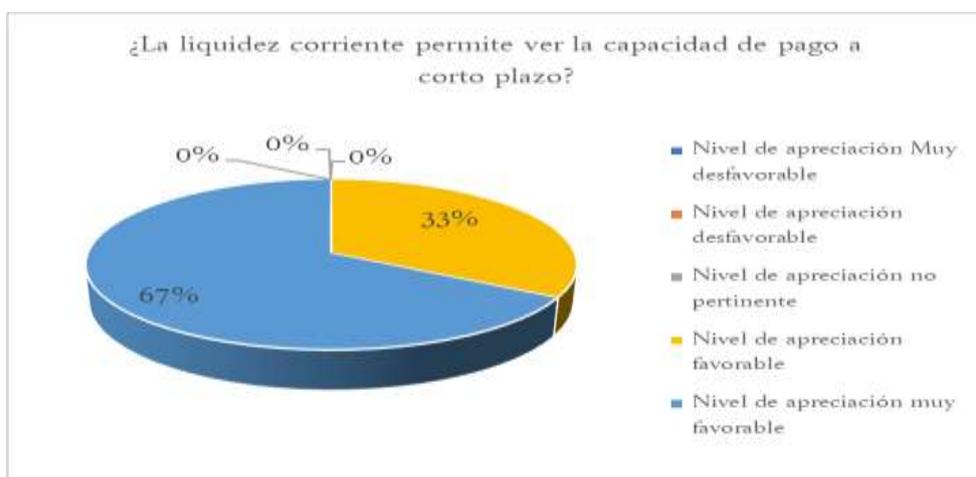


Figura 11. Capacidad de pago a corto plazo

Fuente: *Elaboración propia*

Interpretación: En el gráfico podemos observar una tendencia de un nivel de apreciación muy favorable en cuanto a la liquidez corriente y la capacidad del pago. Esto se debe a que en el ratio de liquidez corriente incluye las partidas más líquidas menores a un año.

Tabla 12.

¿La liquidez corriente nos respalda para un funcionamiento operacional de la empresa?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación muy favorable	2	0.67	66.67	3
	Total	3	1.00	100.00	



Figura 12. La liquidez respalda el funcionamiento operacional

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico podemos observar una tendencia de un nivel de apreciación muy favorable en cuanto a la liquidez corriente y el funcionamiento operacional. Esto se debe a que en el ratio de liquidez corriente mide la capacidad de pago inferior a un año.

Tabla 13.

¿La prueba ácida permite evaluar el desempeño de inventarios?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	3	1.00	100.00	3
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	3
	Nivel de apreciación favorable	0	-	-	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
	Total	3	1.00	100.00	

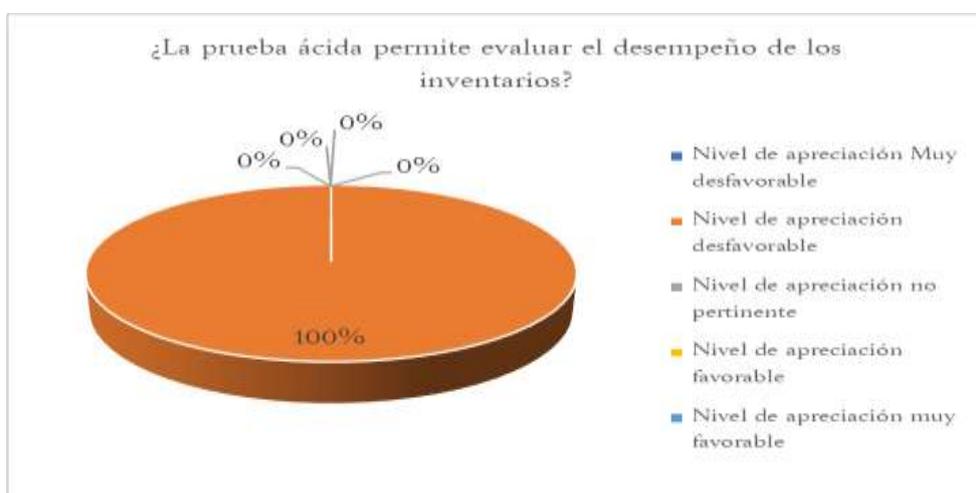


Figura 13. Evaluar desempeño de los inventarios

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede ver una tendencia de un nivel de apreciación desfavorable en cuanto la prueba ácida y el desempeño de los inventarios. Se debe a que la prueba ácida mide la capacidad de pago inmediata y no los inventarios.

Tabla 14.

¿La prueba ácida permite probar la eficiencia del proceso productivo?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	3	1.00	100.00	3
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	3
	Nivel de apreciación favorable	0	-	-	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
Total		3	1.00	100.00	

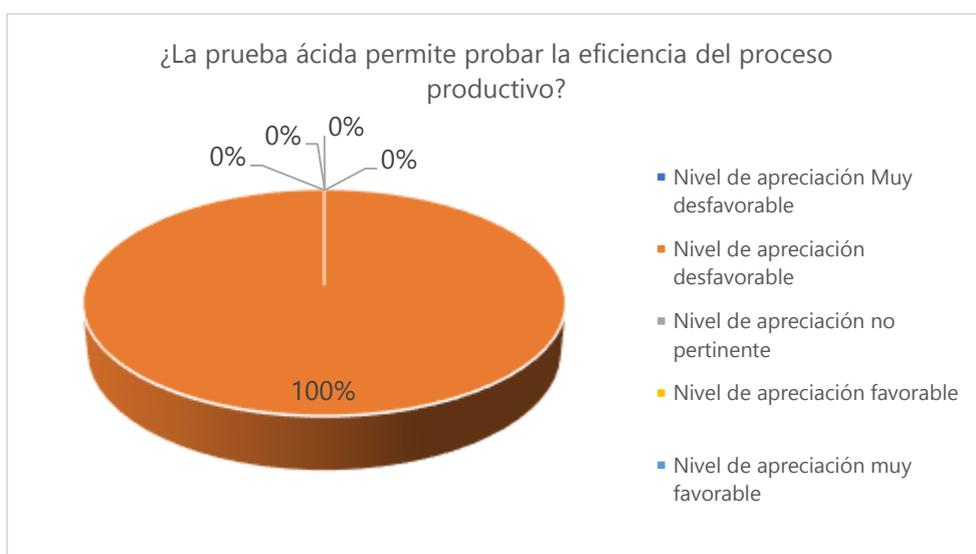


Figura 14. La eficiencia del proceso productivo

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede ver una tendencia de un nivel de apreciación desfavorable en cuanto la prueba ácida y el proceso productivo. Se debe a que la prueba ácida excluye los inventarios y por ende el proceso productivo.

Tabla 15

¿El comportamiento de pago con otras empresas es un indicador importante para otorgar el crédito a un cliente?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	



Figura 15. El comportamiento de pago es un indicador

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico podemos observar una tendencia de nivel de apreciación favorable en cuanto el comportamiento de pago y el otorgamiento de crédito. Esto se debe a que importante saber cómo es comportamiento de pago del cliente con otras entidades para tener antecedente de este.

Tabla 16.

¿El comportamiento de pago con otras empresas respalda al cliente para otorgar un crédito?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	



Figura 16. Comportamiento de pago respalda al cliente

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico podemos observar una tendencia de nivel de apreciación favorable en cuanto el comportamiento de pago respalda otorgamiento de crédito. Esto se debe a que si un cliente tiene un buen historial crediticio con otras empresas esto nos asegura que el cliente es puntual y va a pagar su deuda en el momento oportuno.

Tabla 17.

¿Se debe de revisar primero el estado de resultados y estado de situación financiera antes de dar un crédito a un cliente?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	

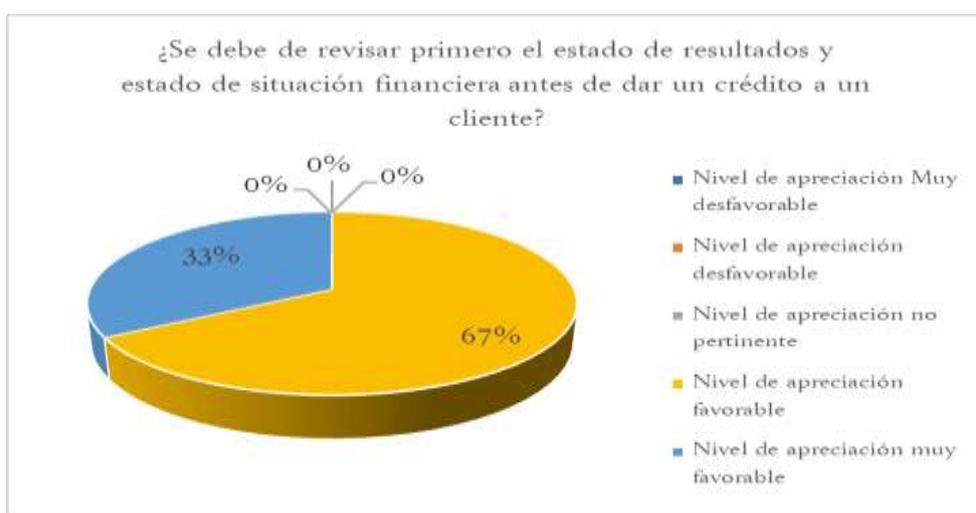


Figura 17. Revisión de estados financieros

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia de nivel de apreciación favorable en cuanto a la revisión de ERS y ESF antes de dar un crédito. Debido a que se tiene que evaluar la situación del cliente antes de dar un crédito. Esto nos ayudará a tomar decisión en cuanto a si se le otorgará el crédito.

Tabla 18.

¿Se debe de dar crédito a un cliente cuyo estado de resultados es positivo pero su estado de situación financiera es negativo (pérdidas acumuladas)?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	1	0.33	33.33	1
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	1
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
	Total	3	1.00	100.00	



Figura 18. Otorgamiento de crédito con pérdidas acumuladas

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia de nivel de apreciación favorable en cuanto brindar un crédito a un cliente con pérdidas acumuladas. Debido a que por lo general se evalúa sólo la situación financiera del año actual y no a los anteriores.

Tabla 19.

¿Antes de otorgar un crédito al cliente se debe de verificar al cliente en INFOCORP?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr %	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	0
	Nivel de apreciación favorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación muy favorable	1	0.33	33.33	3
	Total	3	1.00	100.00	

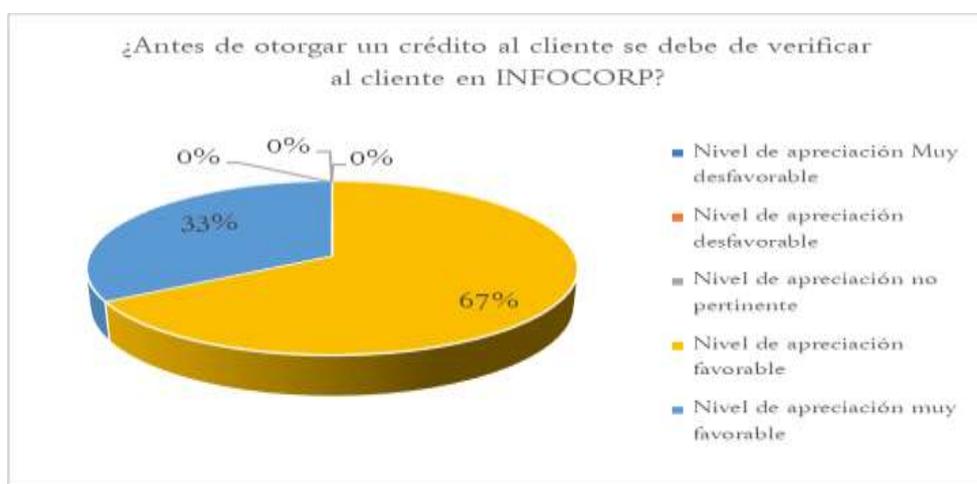


Figura 19. Verificación en INFOCORP

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia de nivel de apreciación favorable en cuanto el otorgamiento de crédito y la verificación de INFOCORP. Esto se debe a que antes de dar un crédito se busca el historial del cliente en INFOCORP para validar si un cliente moroso.

Tabla 20.

¿Se puede dar crédito al cliente si está en la base de INFOCORP?

R	Repstas.	f Frecuencia	fr Frec.	fr% Frec.Relat.%	fa
	Nivel de apreciación Muy desfavorable	0	-	-	0
	Nivel de apreciación desfavorable	2	0.67	66.67	2
	Nivel de apreciación no pertinente	0	-	-	2
	Nivel de apreciación favorable	1	0.33	33.33	3
	Nivel de apreciación muy favorable	0	-	-	3
	Total	3	1.00	100.00	

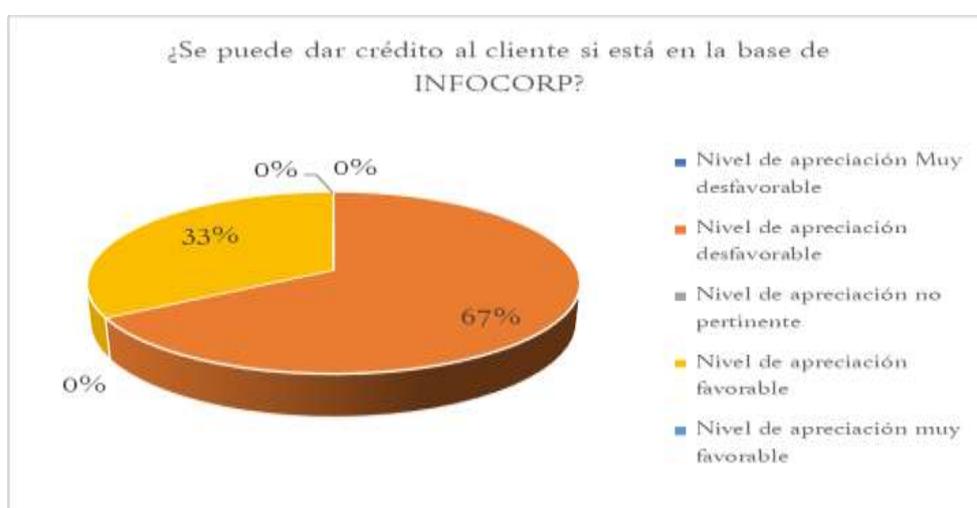


Figura 20. Cliente en base de INFOCORP

Interpretación: En el gráfico se puede observar una tendencia de nivel de apreciación desfavorable en cuanto el otorgamiento de crédito a un cliente en INFOCORP. Esto se debe a que las empresas buscan minimizar los riesgos en cuanto a clientes morosos y tratar de conseguir clientes puntuales.

A continuación, se muestra los últimos estados financieros de la empresa, donde se identifica los datos que se necesitará para determinar las formulas que evaluarán y analizarán la liquidez de la compañía.

ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA

NETWORK1 INTERNATIONAL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	
DEL 01.01.2019 AL 31.12.2019	
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES	
VENTAS	10,441,562.00
DESCUENTOS CONCEDIDOS	-536,362.00
COSTO DE VENTA	-8,814,408.00
UTILIDAD BRUTA	1,090,792.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-488,223.00
GASTOS DE VENTA	-1,952,891.00
UTILIDAD DE OPERACIÓN	-1,350,322.00
INGRESOS FINANCIEROS	232,498.00
GASTOS FINANCIEROS	-44,140.00
OTROS INGRESOS	0.00
OTROS EGRESOS	0.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	-1,161,964.00
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	0.00
UTILIDAD NETA	-1,161,964.00

ESTADO DE SITUACIÓN DE LA EMPRESA: NETWORK1 INTERNATIONAL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31.12.2019			
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	409,407.00	Sobre giros bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,070,331.00	Obligaciones financieras	0.00
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	164,928.00	Cuentas por Pagar Comerciales	12,381,862.00
Existencias	1,787,212.00	Otras cuentas por pagar	125,310.00
		Provisiones	99,875.00
	<u>7,431,878.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO	<u>12,607,047.00</u>
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	199,997.00		
Depreciación acumulada	-122,133.00	PATRIMONIO	
Activos por Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos	649,327.00	CAPITAL	16,800.00
Otros activos	319,959.00	RESULTADOS ACUMUL.	-4,144,819.00
	<u>1,047,150.00</u>	RESULTADO DEL EJERCICIO	
		TOTAL PATRIMONIO	<u>-4,128,019.00</u>
TOTAL ACTIVO	<u>8,479,028.00</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8,479,028.00</u>

ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

NETWORK1 INTERNATIONAL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN		ANÁLISIS VERTICAL
DEL 01.01.2019 AL 31.12.2019		
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES		%
VENTAS	10,441,562.00	100.00%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	-536,362.00	-5.14%
COSTO DE VENTA	-8,814,408.00	-84.42%
UTILIDAD BRUTA	1,090,792.00	10.45%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-488,223.00	-4.68%
GASTOS DE VENTA	-1,952,891.00	-18.70%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	-1,350,322.00	-12.93%
INGRESOS FINANCIEROS	232,498.00	2.23%
GASTOS FINANCIEROS	-44,140.00	-0.42%
OTROS INGRESOS	0.00	
OTROS EGRESOS	0.00	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	-1,161,964.00	-11.13%

- En el análisis vertical del estado de resultados podemos observar que la empresa tiene un resultado negativo ya que su costo de ventas representa más del 80% por cierto de la venta. Lo que significa que está realizando ventas no rentables para la empresa

ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE SITUACIÓN: NETWORK1 INTERNATIONAL PERÚ S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31.12.2019					
EXPRESADO EN NUEVOS SOLES					
ACTIVO		%	PASIVO		%
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	409,407.00	4.83%	Sobre giros bancarios	0.00	
Cuentas por Cobrar Comerciales	5,070,331.00	59.80%	Obligaciones financieras	0.00	
Otras Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	164,928.00	1.95%	Cuentas por Pagar Comerciales	12,381,862.00	146.03%
Existencias	1,787,212.00	21.08%	Otras cuentas por pagar	125,310.00	1.48%
			Provisiones	99,875.00	1.18%
	7,431,878.00	87.65%			
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO	12,607,047.00	148.69%
Inmuebles, Maquinarias y Equipos	199,997.00	2.36%			
Depreciación acumulada	-122,133.00	-1.44%			
Activos por Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos	649,327.00	7.66%	PATRIMONIO		
Otros activos	319,959.00	3.77%	CAPITAL	16,800.00	0.20%
	1,047,150.00	12.35%	RESULTADOS ACUMUL.	-4,144,819.00	-48.88%
			RESULTADO DEL EJERCICIO		
			TOTAL PATRIMONIO	-4,128,019.00	-48.69%
TOTAL ACTIVO	8,479,028.00	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,479,028.00	100%

- En el análisis vertical en la parte de activo podemos observar que la cuentas por cobrar superan el 50% del total del activo, lo que significa que la empresa está fallando en ese aspecto. Por otro lado, en los pasivos podemos ver que la cuentas por cobrar supera el total del activo esto quiere decir que la empresa está sobre endeudada.

Análisis de Liquidez

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \%$$

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{7,431,878.00}{12,607,047.00} = 0.59$$

Interpretación: La empresa demuestra que no tiene capacidad de pago, de esta manera, por cada sol que deba, dispondrá de S/. 0.59 para afrontar sus pasivos (obligaciones). Para un acreedor entre más alta sea la razón circulante, mejor para la empresa y mayor solidez de pago.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \%$$

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{(7,431,878 - 1,787,212)}{12,607,047.00} = 0.45$$

Interpretación: La empresa no cuenta con recursos líquidos para cubrir sus obligaciones a corto plazo, sin necesidad de vender sus mercaderías de almacén (Inventario). De esta manera se observa que por cada sol de que deba, la empresa dispone de S/. 0.45 para pagarla.

$$\text{RATIO CAJA} = \frac{\text{EFECTIVO Y EQUI. DE EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{RATIO CAJA} = \frac{409,407.00}{12,607,047.00} = 0.03$$

Interpretación: La empresa demuestra que, en cuestión de efectivo líquido, no cuenta la suficiente liquidez para cumplir las obligaciones a corto plazo, pues los pasivos son altos a comparación del efectivo con lo que se cuenta.

Ante eso, la empresa tendrá que conseguir fondos ya sea a través de sus cuentas por cobrar a sus clientes o vender mercadería en stock que le permita generar ingresos de manera inmediata.

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

CAPITAL DE TRABAJO=	7,431,878 - 12,607,047	-5,175,169.00
---------------------	------------------------	---------------

Interpretación: La empresa demuestra que no tiene dinero en términos monetarios para operar el giro del negocio, luego de haber pagado su deuda a corto plazo.

Análisis de Rentabilidad

MARGEN DE UTILIDAD NETA=	$\frac{\text{UTILIDAD DESPÚES DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS}}$
--------------------------	--

MARGEN DE UTILIDAD NETA=	$\frac{-1,161,964.00}{10,441,562.00}$	0.11
--------------------------	---------------------------------------	------

Interpretación: La empresa demuestra que no está generando beneficios a partir de la venta por ende la empresa no está siendo rentable para los inversionistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO=	$\frac{\text{UTILIDAD DPS. IMPUESTO}}{\text{CAPITAL Y RESERVAS}}$
-----------------------------------	---

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO=	$\frac{-1,161,964.00}{16,800.00}$	69.16
-----------------------------------	-----------------------------------	-------

Interpretación: La empresa demuestra que los propietarios no están teniendo un rendimiento de acuerdo con el capital aportado. En definitiva, se puede observar que los recursos aportados por los accionistas no están siendo aprovechados por la empresa que la está generando pérdidas.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

En la presente investigación se encontró que el planeamiento financiero de las empresas de distribución de tecnología fue a favor (87%), ya que de acuerdo con los expertos que son contadores con años de experiencia ocupado cargos de gerencia o contabilidad, indican la importancia de la aplicación de un conjunto de técnicas para poder evaluar y revisar el rendimiento de la empresa, como es el análisis de ratios, análisis horizontal y vertical que nos permitan poder determinar la liquidez de la misma y poder revisar la entidad con una mayor información y más precisa. A nivel literario, (Rios, Egas, & Cruz, 2019) señalaron que la deficiencia en evaluar de la mejor forma las principales fuentes de financiamiento como consecuencia esto produjo un sobreendeudamiento lo que afectó la liquidez y la continuidad de las operaciones de la empresa. Asimismo, (Maita A. , 2018) indica que si no existe un adecuado planeamiento financiero se reduce la inversión que se puede realizar en el presente o futuro, esto se deja influencias por los riesgos financieros que existe, el riesgo pone en peligro a la existencia de la organización, es el riesgo de liquidez, de tal forma que disminuye el capital invertido trayendo como consecuencia la falta de pago las obligaciones y deudas a corto y largo plazo.

Acerca de la influencia del planeamiento financiero con los ratios de liquidez, se puede observar que en los resultados de las entrevistas una tendencia a favor del (100%) por los expertos ya que al aplicar los ratios de liquidez se puede evaluar el rendimiento de las principales partidas contables, lo cual nos ayudará a tener una mejor visión de la situación de la misma y poder tomar mejores decisiones en cuanto políticas de crédito y comerciales. De acuerdo con el autor (Vásquez & Vega, 2016) indica que establecer políticas de crédito influye en la liquidez de la empresa porque nos muestra que déficit de métodos de análisis,

puesto que todos aspectos son indispensables para lograr el manejo eficiente de las cuentas por cobrar.

La presente investigación se encontró la influencia del planeamiento financiero y los criterios para evaluar el otorgamiento de crédito de acuerdo con los resultados de las entrevistas (83%) ya que se indican que la es importante evaluar la situación y el historial crediticio del cliente antes de darle un crédito para así evitar riesgos en cuanto a clientes morosos y buscar clientes puntuales. Es importante conseguir clientes con buen score creditico para tener el respaldo que van a cumplir con sus deudas al tiempo oportuno. Según (Barboza, Mamani, & Vilca, 2019) el no contar con una implementación de controles adecuados de gestión de cuentas por cobrar que a futuro puede dificultar conocer la liquidez para pagos a terceros y/o la posibilidad de realizar nuevas inversiones para el aumento de la rentabilidad de la empresa.

4.2 Conclusiones

CONCLUSIÓN GENERAL

- El planeamiento financiero influye directamente en la liquidez de las empresas de distribución de tecnología del distrito de Miraflores en el año 2019, debido a que el 87% de los expertos los cuales se aplicó la entrevista respondieron estar a favor con que el planeamiento financiero incide directamente en la liquidez

CONCLUSIÓN ESPECIFICA 1

- El planeamiento financiero influye con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología del distrito de Miraflores en el año 2019, porque realizar un análisis de ratios nos ayuda a evaluar el rendimiento de los activos para luego determinar la capacidad de la empresa de afrontar sus obligaciones, ello debido a que el 100% de los expertos a los cuales se aplicó la entrevista respondieron estar a favor con que el planeamiento financiero influye directamente con los ratios de liquidez.

CONCLUSIÓN ESPECIFICA 2

- El planeamiento financiero influye directamente con los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología del distrito de Miraflores en el año 2019, debido a que el 83% de los expertos los cuales se aplicó la entrevista respondieron estar a favor de realizar una evaluación de INFOCORP previa a otorgar el beneficio del crédito al cliente, esto se debe a que hoy en día las empresas buscas reducir los riesgos de tener clientes morosos y buscan clientes puntuales.

REFERENCIAS

- Agila, M., Vizueta, S., & Hablich, F. (2017). Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PyMEs del sector norte de Guayaquil período 2017. *Revista Científica Mundo de la Investigación y el conocimiento*, 989-994.
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: La población de estudio. *Revista Alergia México*, 201-206.
- Arteaga, J., & Ponce de Leon, G. (2018). ¿Qué explica la relación positiva entre rentabilidad y concentración en las casas de bolsa de México? *Revista Mexicana de economía y finanzas*, 3.
- Ayala, D. (2017). *Planificación financiera de mediano plazo para mejorar la gestión, productividad y competitividad de la empresa Corrugador Nacional Cartones S.A.* Quito.
- Barboza, A., Mamani, E., & Vilca, C. (2019). *Gestión en las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa SEA S.A.C. por el periodo 2017.* Lima.
- Bedoya, V. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica. *Espíritu de Emprendedores TES*, 65-76.
- Bocanegra, A., Calderon, A., Velasco, C., Caicedo, J., & Galindo, J. (2018). Implementación de sensores inalámbricos y desarrollados de una plataforma virtual, como apoyo tecnológico a la producción del arroz en el municipio de Espinal -Tolima. *Revista investigación tecnologica educativa*.
- Buil, M., & Rocafort, A. (2016). Emprendimiento y supervivencia empresarial en época de crisis: El caso Barcelona. *Revista Intangible Capital*, 95-120.
- Celis, C., & Atencio, M. (2018). Deduciones y liquidez, en una empresa transportista. *Revista de investigación Valor contable*, 74-84.
- Coba, E., Díaz, J., Zurita, E., & Proaño, P. (2017). La responsabilidad social empresarial en las empresas del Ecuador. Un test de relación con la imagen corporativa y desempeño financiero. *Revista Ingeniería industrial. Actualidad y nuevas tendencias*, 23-44.
- Corona, J. (2018). Investigación cualitativa: Fundamentos epistemológicos, teóricos y metodológicos. *Vivat Academia*, 69-76.
- Cristóbal, J. (2018). Caso de aplicación de análisis de estados contables: indicadores económicos y financieros para la toma de decisiones en pymes. *Ciencias económicas*, 75-100.
- Cruz, I., Muñoz, M., Sauad, J., Altobelli, F., & Condori, M. (2016). Evaluación financiera y económica de la sustitución parcial de fuentes convencionales por energía solar en un proceso industrial. *Avances en Energías Renovables y Medio Ambiente*, 12.89-12.99.
- Damacen, D. (2016). *El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión de la microfinanciera micredito SAC PERIODO 2016.* Trujillo.
- Díaz, L., & Flores, D. (2019). Gestión de cobranza: un abordaje teórico desde el ámbito financiero. *Revista Maya*, 56-68.
- Díaz, V., & Calzadilla, A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud. *Revista Ciencias de la Salud*, 115-121.

- Diez, S. (2016). Qué es una teoría: cómo se desarrolla en el enfoque cuantitativo y en el cualitativo de investigación. *Revista caribeña de ciencias sociales*.
- Fajardo, J., & Suarez, E. (2018). *Evaluación financiera y económica del periodo 2014 al 2017 y propuesta de una plan financiero para la empresa "Agropecuaria Chimú S.R.L", Trujillo 2018*. Chimbote.
- Fajardo, L., Girón, M., Vásquez, C., Fajardo, L., Zúñiga, X., Solís, L., & Pérez, J. (2019). Valor actual neto y tasa interna de retorno como parámetros de evaluación de las inversiones. *Revista investigación operacional*, 469-474.
- Fernández, A. (2020). *Cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de las empresas distribuidoras de limpieza e higiene Cercado de Lima 2019*. Lima.
- Gallardo, N., & Carmona, E. (2019). Modelo de plan financiero para microempresas comerciales establecidas en Ciudad Juárez. *Revista Relayn*, 102-107.
- Gallego, D., Bustamante, L., Gallego, L., Salcedo, L., Gava, M., & Alfaro, E. (2017). Estudio cuantitativo sobre las concepciones de ciencia, metodología y enseñanza para profesores en formación. *Revista Lasallista de Investigación*, 144-161.
- García, X., Maldonado, H., Galarza, C., & Grijalva, G. (2019). Control interno a la gestión de créditos y cobranzas en empresas comerciales minoristas. *Espiraes revista multidisciplinaria de investigación*, 26.
- Gil, J., León, J., & Morales, M. (2017). Los paradigmas de investigación educativa, desde una perspectiva crítica. *Revista Conrado*, 72-74.
- González, A., Rojas, O., & Ruelas, I. (2017). Viabilidad técnica, financiera, social y de mercado de un sistema de acceso por huella dactilar basado en una metodología mixta. *Revista de desarrollo Económico*, 57-63.
- González, M., & Intriago, C. (2018). La gestión del capital en el sector público. *Cofin Habana*, 337-349.
- Granados, E., León, O., & Mendizabal, D. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en el crecimiento sostenible de la empresa EDWOLIV SAC en el año 2018*. Lima.
- Henriquez, J. (2019). *El planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de las empresas del sector metalmeccánica, del distrito de Lurin - Lima. 2017*. Lima.
- Herrera, A., & Betancourt, V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la facultad de Ciencias Contables*, 151-160.
- Herrero, D., González, L., Castaño, T., & Frómeta, Z. (2016). Evaluación de la factibilidad técnico - Económica de la producción de áridos reciclados mixtos en Santiago de Cuba. *Revista Ciencia en su PC*, 1-21.
- Hidelvys, C., & Leyva, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Revista Ciencias Holguín*, 1-17.
- Insuasty, S., Ramos, H., Marcillo, C., López, H., Mateus, J., & Martínez, E. (2020). Diagnóstico financiero y biofísico para la producción de semilla de papa. *Agronomía Mesoamericana*, 635-647.
- Joseph, A. (2018). *La planeación financiera y la toma de decisiones como predicciones del desempeño financiero de las Pymes del municipio de Medellín, Colombia*. Medellín.
- Leiva y Mendoza. (2020). *Planeamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa grupo B&T del distrito de Yungay, periodos 2018-2019*. Huaraz.

- López, C., Cardozo, C., Monroy, L., & Gonzalez, E. (2019). El impacto del valor económico agregado en la valoración accionaria de las empresas colombianas entre los años 2015 al 2018. *Revista Espacios*, 24.
- Maita, A. (2018). *Planeamiento financiero y rentabilidad en las empresas tercerizadoras de actividades de Arquitectura e Ingeniería en el distrito de Puente Piedra, 2018*. Lima.
- Mancero, S. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo*. Riobamba.
- Mazón, L., Villao, D., Núñez, W., & Serrano, M. (2017). Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba - Ecuador. *Revista de Estrategias de Desarrollo empresarial*, 14-24.
- Molina, D., & Cedeño, R. (2020). Análisis de riesgo crediticio en la liquidez del fondo complementario previsional cerrado de jubilación. *Polo del Conocimiento*, 605-621.
- Mondragón, A., & Zúniga, C. (2016). Impacto socioeconómico del bono productivo alimenticio. *Revista Iberoamericana de Bioeconomía y cambio climático*, 589-598.
- Monterrosa, I., Ospino, M., & Quintana, J. (2018). Herramienta informática para análisis e interpretación de estados financieros. *Observatorio de la economía latinoamericana*.
- Mora, V. (2018). *Análisis en la liquidez de las cuentas por cobrar de la sucursal centro de almacenes de Prati S.A*. Guayaquil.
- Morales, K., & Carhuacho, I. (2020). Estrategias financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la empresa Aquasport. *Revista Espiritu Emprendedor Tes*, 21-40.
- Moreno, I. (2017). *La planificación estratégica financiera y la toma de decisiones en la Unidad Educativa Andino de la ciudad de Ambato del año 2014-2015*. Ambato.
- Palacin, M. (2018). *Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas del sector de transporte pesado, en el distrito de Los Olivos -2017*. Lima.
- Pérez, L. (2019). *Control interno contable y la liquidez en la cooperativa de transporte en TAXI 11 de Diciembre, Provincia de Santa Elena, Año 2017*. La Libertad.
- Pinela, A. (2017). *Propuesta de estrategias de recaudación de las cuentas por cobrar para minimizar su incidencia en la liquidez de la clínica Guayaquil*. Guayaquil .
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 85-104.
- Purihuanan, E. (2020). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez, en empresas industrias sector textil, distrito San Juan de Lurigancho, 2019*. Lima.
- Ramírez, A., Jenkins, M., Martínez, A., & Quesada, C. (2020). Uso de técnicas de minería de datos y aprendizaje automático para la detección de fraudes en estados financieros: un mapeo sistemático de literatura. *Revista Ibérica de sistemas e tecnologías de información*, 97-109.
- Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015-2016*. Guayaquil.
- Rios, V., Egas, A., & Cruz, Y. (2019). *Gestión del financiamiento y su efecto en la liquidez de la empresa TYM INGENIEROS EIRL, periodo 2018*. Lima.
- Rocca, E., García, D., & Duréndez, A. (2018). Factores determinantes para la concesión de crédito por parte de las entidades financieras a las Mipymes. *Tec empresarial*, 1659-3359.

- Romero, J. (2019). *Modelo de gestión crédito y cobranza para mejorar liquidez en Thermocont S.A.* Guayaquil.
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognita*, 81-90.
- Sánchez, C. (2016). Planificación financiera de empresas agropecuarias. *Revista Científica Visión de Futuro*, 209-227.
- Santoya, Y., Garcés, M., & Tezón, M. (2018). Las emociones en la vida universitaria: análisis de la relación entre el autoconocimiento emocional y autorregulación emocional en adolescentes y jóvenes universitarios. *Psicogente*, 422-439.
- Seijas, M., Vivel, M., Lado, R., & Fernández, S. (2017). La evaluación del riesgo del crédito en las instituciones de microfinanzas: estado del arte. *Revista Compendium*, 36-52.
- Vargas, D., & Zavala, T. (2019). *Optimización de la gestión de cobranza para aumentar la liquidez de Servimanteci.* Guayaquil.
- Vásquez, L., & Vega, L. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C, Distrito de Huanchaco, año 2016.* Trujillo.
- Vasquez, X., Rech, I., Miranda, G., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector agronegocio. *Cuadernos de contabilidad*, 45.
- Villarreal, D., & Paz, A. (2017). Cohesión, adaptabilidad y compisición familiar en adolescentes del Callao, Perú. *Propósitos y Representaciones*, 21-64.

ANEXOS

ANEXO N° 1. Matriz de Consistencia.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSION	INDICADOR	ITEM	ESCALA	INSTRUMENTO	
<p>GENERAL ¿Cuál es la relación existente entre el planeamiento financiero ejercido y la Liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019?</p> <p>ESPECIFICO 1 ¿En qué medida el planeamiento financiero ejercido se relaciona con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019?</p> <p>ESPECIFICO 2 ¿De qué manera influye el planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL Determinar la relación existente entre el planeamiento financiero ejercido y la Liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.</p> <p>ESPECIFICO 1 Analizar en qué medida el estilo de planeamiento financiero ejercido se relaciona con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.</p> <p>ESPECIFICO 2 Determinar de qué manera influye el planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.</p>	<p>HIPÓTESIS GENERAL Existe una relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.</p> <p>H1 El estilo de Planeamiento financiero ejercido se relaciona directamente con los ratios de liquidez de las empresas de distribución de tecnología Perú, Miraflores, 2019</p> <p>H2 El estilo de planeamiento financiero ejercido influye de manera importante en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019.</p>	<p>El planeamiento financiero</p> <p>Liquidez</p>	<p>Es un instrumento fundamental para el progreso económico de una empresa, que consiste en la determinación de los planes de acción para lograr los objetivos propuestos. Henriquez (2019)</p>	<p>Es el conjunto de técnicas y procedimientos que utiliza una entidad para lograr los objetivos trazados.</p>	<p>Evaluar la situación económica y financiera</p>	<p>Análisis Vertical</p> <p>Análisis Horizontal</p>	<p>1-3</p> <p>4-6</p>	<p>Muy desfavorable ()</p> <p>Desfavorable ()</p> <p>No pertinente ()</p> <p>Favorable ()</p> <p>Muy favorable ()</p>	<p>Cuestionario</p> <p>Entrevista</p>	
				<p>Estudio de rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad Financiera ROE</p> <p>Rentabilidad por ventas</p>	<p>7-9</p> <p>10-12</p>	<p>Diagnóstico financiero</p> <p>Punto de Equilibrio</p>	<p>13-14</p>			<p>Es una cualidad de los activos para ser convertidos en dinero de forma inmediata, sin disminuir su valor. Vásquez y Vega (2016)</p>

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ANEXO N°2. VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE
FACULTAD DE NEGOCIOS
ESCUELA DE PREGADO
MENCION _____

FORMATO PARA LA VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS PERTENECIENTES
A LA INVESTIGACIÓN TITULADA:

TÍTULO DEL TRABAJO

**El Planeamiento financiero y su efecto en la liquidez de empresas de distribución de
tecnología, Miraflores, 2019**

REALIZADO POR:

Kevin Mancilla Gastelo

NOTA IMPORTANTE: ANEXAR LA COPIA DEL CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA(S) VARIABLES(S)

REVISIÓN DE EXPERTOS
OBSERVACIONES GENERALES

FECHA: 02.06.2021

NÚMERO DEL EXPEDIENTE: _____ SECCIÓN: _____

NOMBRE DE LOS INTEGRANTES: **Kevin Mancilla Gastelo**

REVISION EXPERTO 01:

FECHA DE REVISIÓN: 02.06.2021

1. Pertinencia de las preguntas con los objetivos:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

2. Pertinencia de las preguntas con la(s) Variable(s):

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

3. Pertinencia de las preguntas con las dimensiones:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

4. Pertinencia de las preguntas con los indicadores:

Suficiente: Medianamente Suficiente: Insuficiente:

Observaciones:

5. Redacción de las preguntas:

Adecuada: Inadecuada:

Observaciones: En general las preguntas están bien planteadas, pero me queda la duda de a cuantas empresas se va aplicar estas preguntas, todo hecho que se habla de un universo general de las empresas de tecnología en el distrito de Miraflores.

DATOS DEL EXPERTO

Apellidos y Nombres: Gladys Luz Revilla Villacorta

Profesión: Contador Publico Colegiado

Cargo: Asesor y Consultor de empresas

TABLA DE CONSTRUCCIÓN Y VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO (CUESTIONARIO)X

<p>Determinar de qué manera influye el planeamiento financiero ejercido en los criterios para evaluar el otorgamiento del crédito de las empresas de distribución, Miraflores, 2019.</p>	<p>Liquidez</p>	<p>Diagnóstico financiero</p>	<p>Punto de Equilibrio</p>	<p>8.- La rentabilidad de ventas permite evaluar los costos para determinar si está generando el margen deseado.</p> <p>9.- El punto de equilibrio es el punto de partida para empezar un proyecto.</p> <p>10.- El punto de equilibrio permite definir los ingresos requeridos para empezar a obtener beneficios.</p>										
		<p>Ratios de liquidez</p>	<p>Liquidez corriente</p> <p>Prueba ácida</p>	<p>11.- La liquidez corriente permite ver la capacidad de pago a corto plazo</p> <p>12.- La liquidez corriente nos respalda para un buen funcionamiento operacional de una empresa.</p> <p>13.- La prueba ácida permite evaluar el desempeño de los inventarios.</p> <p>14.- La prueba ácida permite probar la eficiencia del proceso productivo.</p>										

		<p>Criterios para evaluar el otorgamiento del crédito</p>	<p>Comportamiento de pago con otras empresas</p>	<p>15.- El comportamiento de pago con otras empresas es un indicador importante para otorgar crédito a un cliente</p> <p>16.- El comportamiento de pago con otras empresas respalda al cliente para otorgar un crédito.</p>															
			<p>Revisión del ESF Y ESR del cliente</p>	<p>17.- Se debe de revisar primero el estado de resultados y estado de situación financiera antes de dar un crédito a un cliente.</p> <p>18.- Se debe de dar crédito a un cliente cuyo estado de resultados es positivo pero su estado de situación financiera es negativo.</p>															
			<p>Verificar el cliente en INFOCORP</p>	<p>19.- Antes de otorgar un crédito al cliente se debe de verificar al cliente en INFOCORP.</p> <p>20.- Se puede dar crédito al cliente si está en la base de INFOCORP</p>															

ANEXO N°3. Resultados SPSS

Resultado de Fiabilidad

Escala: PlaneamientoFinancieroYLiquidezFINAL

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	3	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	3	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,791	,894	20

Según el SPSS se puede observar que el resultado de la estadística de fiabilidad supera 0,7 demuestra que el instrumento es confiable.

Resultado de normalidad

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
EL PLANEAMIENTO FINANCIERO	,353	3	.	,824	3	,174
LIQUIDEZ	,253	3	.	,964	3	,637

a. Corrección de significación de Lilliefors

Según el SPSS se puede observar que el resultado de la estadística de normalidad 0, lo que significa que las respuestas de los entrevistados tienen un sentido lógico.

ANEXO N°4. ENTREVISTA

Encuesta a Especialistas

Nombre:

Profesión:

Fecha:

- 1.- ¿El análisis vertical permite ver las principales desviaciones de las partidas contables?

- 2.- ¿El análisis vertical permite evaluar el rendimiento de las ventas?

- 3.- ¿El análisis horizontal permite comparar los EEFF en diferentes periodos?

- 4.- ¿El análisis horizontal permite evaluar el desempeño de las partidas contables en diferentes periodos?

- 5.- ¿La rentabilidad financiera permite medir el beneficio obtenido por el fondo invertido?

- 6.- ¿La rentabilidad financiera es un punto a tener en cuenta por el inversionista?

- 7.-¿La rentabilidad por ventas permite medir el beneficio bruto por venta?

- 8.- ¿La rentabilidad por ventas permite evaluar los costos para determinar si está generando el margen deseado?

9.- ¿El punto de equilibrio es el punto de partida para empezar un proyecto?

10.- ¿El punto de equilibrio permite definir los ingresos requeridos para empezar a obtener beneficios?

11.- ¿La liquidez corriente permite ver la capacidad de pago a corto plazo?

12.- ¿La liquidez corriente nos respalda para un buen funcionamiento operacional de una empresa?

13.- ¿La prueba ácida permite evaluar el desempeño de los inventarios?

14.- ¿La prueba ácida permite probar la eficiencia del proceso productivo?

15.- ¿El comportamiento de pago con otras empresas es un indicador importante para otorgar crédito a un cliente?

16.- ¿El comportamiento de pago con otras empresas respalda al cliente para otorgar un crédito?

17.- ¿Se debe de revisar primero el estado de resultados y estado de situación financiera antes de dar un crédito a un cliente?

18.- ¿Se debe de dar crédito a un cliente cuyo estado de resultados es positivo pero su estado de situación financiera es negativo?

19.- ¿Antes de otorgar un crédito al cliente se debe de verificar al cliente en INFOCORP?

20.- ¿Se puede dar crédito al cliente si está en la base de INFOCORP?

Firma del encuestado
DNI:

ANEXO N° 5 FOTOGRAFÍA

ÁREA DE CONTABILIDAD



SALA DE REUNIONES



TRABAJADORES NETWORK1

