

Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021

por Jhonatan Mocarro Encarnación/ Zani Roel Pérez Uchillan

Fecha de entrega: 31-ago-2023 02:27p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2155219297

Nombre del archivo: INFORME_FINAL_DE_TESIS_26-08-2023.docx (673.47K)

Total de palabras: 14177

Total de caracteres: 73712



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Vea una copia de esta licencia en <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>



Obra publicada con autorización del autor



7
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

**Planificación financiera y su relación con el
capital de trabajo de las empresas ferreteras de
la ciudad de Rioja, periodo 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

Autores:

Jhonatan Mocarro Encarnación
<https://orcid.org/0009-0002-2092-9610>

Zani Roel Pérez Uchillan
<https://orcid.org/0009-0001-9069-7993>

Asesor:

2
Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi
<https://orcid.org/0000-0003-4474-83701>

Tarapoto, Perú

2023



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

**Planificación financiera y su relación con el
capital de trabajo de las empresas ferreteras de
la ciudad de Rioja, periodo 2021**

Para optar el título profesional de Contador Público

Autores

**Jhonatan Mocarro Encarnación
Zani Roel Pérez Uchillan**

Sustentado y aprobado el 07 de julio 2023, por los siguientes jurados:

Presidente de Jurado

Dr. Aníbal Pinchi Vásquez

Secretario de Jurado

Dra. Nora Manuela Dextre
Palacios

Vocal de jurado

Econ. Mg. Jorge Fernando
Gutiérrez López

Asesora

Dra. Rossana Herminia Hidalgo
Pozzi

Tarapoto Perú

2023

Declaratoria de autenticidad

Jhonatan Mocarro Encarnación, identificado con DNI N° 46135965, y **Zani Roel Pérez Uchillan**, identificado con DNI N° 73506844, egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad – Rioja de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, con la tesis titulada: **Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.**

Declaramos bajo juramento que:

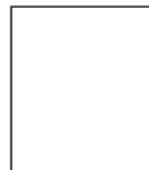
1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias de las fuentes bibliográficas consultadas.
3. Toda la información que contiene la tesis no ha sido auto plagada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumimos bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de nuestro accionar, sometiéndonos a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín.

Tarapoto, 07 de julio del 2023.



.....
Bach. Jhonatan Mocarro Encarnación
DNI N° 46135965



.....
Bach. Zani Roel Pérez Uchillan,
DNI N° 73506844

4 Ficha de identificación

<p>Título del proyecto Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021</p>	<p>Área de investigación: Ciencias Contables Línea de investigación: Socio Diversidad Sub línea de investigación: Valoración Económica Ecológica de la Biodiversidad Tipo de investigación: Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p>
<p>Autores: Jhonatan Mocarro Encarnación Zani Roel Pérez Uchillan</p>	<p>4 Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad https://orcid.org/0009-0002-2092-9610 https://orcid.org/0009-0001-9069-7993</p>
<p>2 Asesora: Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi</p>	<p>Dependencia local de soporte: Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad https://orcid.org/0000-0003-4474-83701</p>

Dedicatoria

A Dios, motor y dador de la vida; a mis queridos padres, Feliciano y Flor, pieza fundamental en mi vida; a mis hermanos, amigos, docentes, colegas, con los cuales hemos pasado el mayor tiempo de mi formación académica.

Zani Roel Pérez Uchillan

Esta investigación está dedicada a mis padres y hermanos, por acompañarme y estar siempre a mi lado, a mis queridos docentes y compañeros con quienes compartí muchos momentos gratos, finalmente y no menos importante a Dios por ser mi dador de vida.

Jhonatan Mocarro Encarnación

13 **Agradecimientos**

A Dios por darme la vida, la salud y las fuerzas para concretar este sueño y haber cumplido esta meta tan esperada. A mis padres, por el total apoyo y la fe depositada en mi persona, a mis hermanos Alex, Elizabeth y Danilo por el apoyo económico, sin las cuales no hubiera sido posible este trabajo. Al Dr. CPC. Roxana Herminia Hidalgo Pozzi, por su disposición inmediata y oportuna en el asesoramiento de nuestra tesis.

Zani Roel Pérez Uchillan

A los empresarios ferreteros de la ciudad de Rioja, por brindar información relevante para el desarrollo de este trabajo de investigación; También a la Doc. Rossana Herminia Hidalgo Possi por su asesoría brindada durante todo el desarrollo de la investigación, A mis padres, docentes y amigos que hicieron posible que se ejecute el trabajo de investigación.

Jhonatan Mocarro Encarnación

Índice general

2	Ficha de identificación	6
	Dedicatoria	7
	Agradecimientos	8
	Índice general	9
	Índice de tablas	11
	Índice de figuras	12
	RESUMEN	13
	ABSTRACT	14
	CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN	15
	CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	17
	2.1. Antecedentes de la investigación	18
	2.2. Fundamentos teóricos	19
	CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS	25
	3.1. Ámbito y condiciones de la investigación	25
	3.1.1 Contexto de la investigación	25
	3.1.2 Periodo de ejecución	25
	3.1.3 Autorizaciones y permisos	25
	3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad	25
	3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales	25
	3.2. Sistema de variables	26
	3.2.1 Variables principales	26
	3.2.2 Variables secundarias	26
	3.3 Procedimientos de la investigación	26
	3.3.1 Objetivo específico 1	28
	3.3.2 Objetivo específico 2	28
	3.3.3 Objetivo específico 3	29
	CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN	30
	4.1 Resultado específico 1	32
	4.2 Resultado específico 2	32
	4.3 Resultado específico 3	33
	4.4 Resultado general	34

	10
CONCLUSIONES	39
RECOMENDACIONES.....	40
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	41
ANEXOS.....	44

Índice de tablas

Tabla 1 Prueba de normalidad-Shapiro Wilk	31
Tabla 2 Relación entre el análisis financiero y el capital de trabajo.....	32
Tabla 3 Relación entre la ejecución financiera con el capital de trabajo	33
Tabla 4 Relación entre el control financiero y el capital de trabajo.....	33
Tabla 5 Relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo.....	34

3 **Índice de figuras**

Figura 1 Nivel de planificación financiera	30
Figura 2 Nivel de capital de trabajo	30

RESUMEN

Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

El estudio se centró en la ciudad de Rioja específicamente en las empresas ferreteras, pues la gran mayoría de estos negocios se enfrentan cada día a un mercado más competitivo, por lo cual es necesario incrementar sus recursos para diversificar sus productos, adoptar nuevos servicios o actualizar estrategias que les permita tener mayor participación en el mercado. Sin embargo, en su mayoría, estas empresas presentaron problemas de administración, financiamiento y control de los recursos, generando consecuencias desfavorables en el desempeño financiero de dichas empresas, debido a la insuficiencia de fondos o flujo de efectivo para cumplir adecuadamente con los compromisos adquiridos con proveedores, contratistas y entidades crediticias. El objetivo general del estudio fue establecer la relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. El estudio fue realizado en la localidad de Rioja durante el 2021. El estudio tuvo un diseño no experimental, cuya muestra fueron 30 representantes de las empresas ferreteras y la herramienta utilizada fue el formulario de preguntas. También, se aplicó el análisis descriptivo – inferencial. Resultados: Existe relación significativa entre el análisis financiero y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. Asimismo, la correlación de Rho de Spearman fue de ,744 (correlación positiva considerable). Se ha identificado una asociación significativa entre la ejecución financiera y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. De igual modo, la correlación de Rho de Spearman fue de ,740 (correlación positiva considerable). Se encuentra una relación estadísticamente significativa entre el control financiero y el capital de trabajo porque el p-valor fue ,001. Así también, la correlación de Rho de Spearman fue de ,765 (correlación positiva muy fuerte). Conclusión: Se ha observado una conexión significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. También, la correlación de Rho de Spearman fue de ,815 (correlación positiva muy fuerte). Además, la planificación financiera influye en un 66% en el capital de trabajo. Por tanto, se acepta la hipótesis que expresa: Existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Palabras clave: Planificación, finanzas, capital, trabajo, empresa.

ABSTRACT

Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

El estudio se centró en la ciudad de Rioja específicamente en las empresas ferreteras, pues la gran mayoría de estos negocios se enfrentan cada día a un mercado más competitivo, por lo cual es necesario incrementar sus recursos para diversificar sus productos, adoptar nuevos servicios o actualizar estrategias que les permita tener mayor participación en el mercado. Sin embargo, en su mayoría, estas empresas presentaron problemas de administración, financiamiento y control de los recursos, generando consecuencias desfavorables en el desempeño financiero de dichas empresas, debido a la insuficiencia de fondos o flujo de efectivo para cumplir adecuadamente con los compromisos adquiridos con proveedores, contratistas y entidades crediticias. El objetivo general del estudio fue establecer la relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. El estudio fue realizado en la localidad de Rioja durante el 2021. El estudio tuvo un diseño no experimental, cuya muestra fueron 30 representantes de las empresas ferreteras y la herramienta utilizada fue el formulario de preguntas. También, se aplicó el análisis descriptivo – inferencial. Resultados: Existe relación significativa entre el análisis financiero y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. Asimismo, la correlación de Rho de Spearman fue de ,744 (correlación positiva considerable). Se ha identificado una asociación significativa entre la ejecución financiera y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. De igual modo, la correlación de Rho de Spearman fue de ,740 (correlación positiva considerable). Se encuentra una relación estadísticamente significativa entre el control financiero y el capital de trabajo porque el p-valor fue ,001. Así también, la correlación de Rho de Spearman fue de ,765 (correlación positiva muy fuerte). Conclusión: Se ha observado una conexión significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. También, la correlación de Rho de Spearman fue de ,815 (correlación positiva muy fuerte). Además, la planificación financiera influye en un 66% en el capital de trabajo. Por tanto, se acepta la hipótesis que expresa: Existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Palabras clave: Planificación, finanzas, capital, trabajo, empresa.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

En la actualidad, el enfoque primordial de todas las organizaciones es mantener su nivel de competitividad dentro del mercado, sin embargo, la gran mayoría de éstas tienden a presentar constantes falencias a causa de la falta de una adecuada planificación, provocando de este modo riesgos financieros que afectan de manera directa el capital de trabajo y liquidez de una empresa (Guiza y Barrera, 2020, p.2).

En ese sentido, desde un contexto internacional, en Colombia gran parte de las empresas no cuentan con una planificación financiera efectiva; puesto que se evidencia que solo el 30% de las compañías sobreviven a los primeros cinco años y el 70% fracasa; siendo la principal razón de estos resultados la falta de aplicación de estrategias y herramientas que les proporcione información sobre su desempeño; además, de la ausencia de información financiera que les permita establecer de manera correcta sus planes y objetivos, definir sus indicadores, medir sus procesos, aumentar la calidad, reducir sus costos y optimizar su medios económicos para alcanzar mayor competitividad dentro del mercado globalizado, sin presentar riesgos financieros que puedan afectar su liquidez y capital de trabajo (Guiza y Barrera, 2020, p.3).

En el Perú para que los negocios logren permanecer en el mercado por largos periodos, no es nada sencillo, porque los empresarios deben de tener conocimiento de que no solo es emplear grandes esfuerzos y muchas horas de trabajo, sino que es vital tener una pertinente administración de la economía y una adecuada planificación de esta, solo así tendrán las herramientas necesarias e idóneas para subsanar las posibles desviaciones financieras que se presente en el desarrollo de sus actividades. Asimismo, es importante mencionar que detrás de estos negocios se encuentran proveedores, trabajadores, accionistas y diversos grupos de interés que buscan conocer las acciones que están tomando los empresarios en cuanto a la planificación de sus finanzas y si están en función a sus propósitos que buscan alcanzar, de manera que se evite la generación de posibles riesgos financieros que puedan afectar de manera directa los índice de liquidez e incluso poner riesgo la pérdida total del capital de trabajo de una empresa (Valle, 2020, p.161).

En el entorno local, la investigación se centró en la ciudad de Rioja específicamente en las empresas ferreteras, pues la gran mayoría de estas empresas se enfrentan cada día a un mercado más competitivo, por lo que es necesario incrementar sus recursos para diversificar sus productos, adoptar nuevos servicios o actualizar estrategias que les

permita tener mayor participación en el sector. Sin embargo, una gran cantidad de compañías

presentan problemas de administración, financiamiento y control de los recursos, teniendo efectos negativos en el rendimiento económico de los mismos, como la falta de capital o liquidez para atender oportunamente con las responsabilidades asumidas con terceros, proveedores y entidades financieras. Por consiguiente, la falta de planes de contingencias o reservas como parte de la planificación financiera, ha conllevado que las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja cierren sus instalaciones o paralicen sus actividades económicas durante la coyuntura actual (Covid-19), en vista que muchas empresas dejaron de generar ingresos, esto ha permitido el incremento del nivel de endeudamiento y morosidad por los pagos discontinuos realizados a las entidades financieras. Por consiguiente, en esta investigación se buscó establecer la conexión existente entre la planificación económica y el capital operativo de las compañías dedicadas a la venta de productos de ferretería en la localidad de Rioja, periodo 2021.

8 El **problema general** del estudio fue: ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021? Los **problemas específicos** fueron: ¿Cómo se relaciona el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?, ¿Cuál es la relación de la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?, ¿De qué manera se relacionan el control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?

La **hipótesis general** del estudio fue: H_1 : Existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. H_0 : No existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. Las **hipótesis específicas** son: a) El análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021, se relacionan significativamente. b) La relación de la ejecución financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, período 2021, es significativa. c) El control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, período 2021, se relacionan significativamente.

8 El **objetivo general** del estudio fue: Establecer la relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. Los **objetivos específicos** fueron: a) Determinar cómo se relaciona el análisis

financiero y el capital de trabajo ¹ de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. b) Establecer cuál es la relación de la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021. c) Conocer de qué manera se

relacionan el control financiero y ⁵ el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

A nivel internacional

Chiriboga (2020), en su análisis "*Planificación financiera para la empresa ECUAPASTA S.A. periodo 2019 – 2020*". Su intención principal fue examinar el rendimiento de la gestión de recursos financieros y analizar su impacto en el capital de trabajo de la organización. Utilizó un enfoque descriptivo aplicado en su investigación, con un diseño donde no se realizó experimentación. La muestra consistió en 20 profesionales del área financiera, asimismo hicieron uso de la entrevista y análisis documental como técnica. Los resultados obtenidos demostraron que la planificación financiera de la empresa es deficiente en un 48%, generando de este modo que el capital de trabajo se vea afectado. Como resultado de las investigaciones realizadas, se llega a la conclusión de que la planificación económica tiene un impacto considerable en el capital operativo por cuanto se determinó un p-valor = ,001, y $r=,892$. Esto indica que contar con una programación oportuna de los recursos monetarios de las entidades va a repercutir positivamente en el capital de las operaciones, y por ende en los resultados que pretender alcanzar (p. 133)

Paladines (2017), en su investigación "*Análisis Financiero y evaluación al Capital de Trabajo en la Ferretería "Ferroamérica" de la Ciudad de Loja Periodo 2014 – 2015*". Tuvo a bien analizar la influencia en los temas formulados. La metodología empleada en este estudio fue de carácter aplicado con enfoque descriptivo, y se utilizó como muestra los informes financieros correspondientes a los periodos 2014 y 2015 de la empresa, para ello se utilizó un protocolo de análisis documental como herramienta para recopilar evidencias y obtener información relevante en el estudio. Según los resultados obtenidos, se evidencia una falta de planificación por parte de la empresa y análisis financiero por ello el capital de trabajo presenta resultados negativos, evidenciándose pérdidas económicas en ambos años con una diferencia de (\$22.912,60) el cual equivale a un (-12,68%) de las ganancias. Por lo que se puede inferir que es vital que los empresarios tengan conocimientos sobre finanzas para facilitar el análisis de estos y de igual manera conocer el fondo de operaciones con el que cuenta para la ejecución de sus actividades diarias.

A nivel nacional

Quezada (2019), en su estudio "*Planeamiento financiero y capital de trabajo en empresas de alquiler de canchas deportivas-districto La Molina, 2018*". establecer la

relación entre los temas estudiados. La investigación adoptó una perspectiva básica - elemental, nivel de asociación y configuración no experimental, cuya muestra estuvo constituida por 30 colaboradores, asimismo se empleó la encuesta (técnica); por lo tanto, el cuestionario fue el instrumento. En sus resultados demostraron que el planeamiento financiero permitió que la empresa pudiera mejorar en un 54% la administración de su capital de trabajo. Por ende, se determinó que hay una conexión importante y favorable entre los aspectos abordados, porque el p- valor fue igual a ,000; y $\rho = ,971$, mostrando una correlación positiva muy fuerte, confirmando de este modo que el planeamiento financiero influyó significativamente un 94% en el incremento y optimización del capital de trabajo. Asimismo, se infiere que contar con una estructura organizada sobre las acciones que se desean realizar y en qué tiempo, va a facilitar la elaboración del presupuesto según los requerimientos o metas estimadas, de manera que se evite la desviación de la ruta trazada.

4

A nivel local

Vásquez y Pinchi (2019), en su estudio "*Capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Casper Extreme Racing S.A.C., Tarapoto, año 2016 – 2017*". Su finalidad primordial fue determinar en qué medida incide la primera variable en la segunda. El estudio adoptó un enfoque práctico, con un nivel de descripción y un diseño que no implicó experimentación. La muestra consistió en los documentos recopilados de la empresa, y se utilizaron la observación y el análisis documentario como técnicas para obtener datos. Para ello, se emplearon la lista de verificación y la guía de análisis documentario como instrumentos de investigación. De acuerdo con los resultados se pudo observar que el capital de trabajo de la organización Casper Extreme Racing S.A.C, en ambas etapas muestra una condición aceptable, lo que nos lleva a la conclusión de que el capital de operaciones (trabajo) tiene un efecto directo en el progreso de la organización. Es por ello que resulta oportuno que los dueños o encargados de las finanzas de las organizaciones tengan conocimiento claro sobre ello para propiciar un manejo efectivo de los recursos económicos con los que cuenta, asimismo, lograr rentabilizar sus operaciones.

2.2. Fundamentos teóricos

2.1.1. Planificación financiera

Según lo referido por Santos y Sánchez (2018), es el conjunto de procesos que ayudan a una empresa a proyectar sus decisiones en términos monetarios e identificar si las metas propuestas se están concluyendo oportunamente, además de ello ayuda a

organizar el efectivo de manera eficaz y conveniente, es por ello por lo que su implementación se vuelve imprescindible para toda organización (p. 27)

Por su parte Apaza y Barrantes (2020), alude que es una herramienta que realiza una función sustancial en la expansión de las organizaciones no solo porque pronostican hechos o acciones que se deben de llevar a cabo en el futuro, sino también, porque va a facilitar ejecutar estrategias en el tiempo oportuno para solucionar fallos de gestión o posibles desviaciones, todo ello, con la intención dar cumplimiento oportuno a las metas establecidas al inicio de cada periodo (p. 29)

Objetivos de planificación financiera

De acuerdo con lo referido por Navarro et al. (2018), sostuvieron que busca posibilitar una gestión efectiva de los medios económicos como también, encontrar a tiempo las desviaciones que afecten las actividades de las compañías, de manera que pueda reasignar el dinero a todas esas operaciones en la que es posible que se cumplen en su totalidad la planificación; dicho en otras palabras, esto va a proporcionar que las compañías alcancen el cumplimiento de sus objetivos (p. 13).

Herramientas de planificación financiera

Las organizaciones utilizan diversas herramientas de planeamiento con el propósito de brindar claridad, controlar y direccionar ³ la gestión de los recursos financieros, de tal manera que sea posible la consecución ¹ de los objetivos planteados a corto y largo plazo. Sin embargo, resulta conveniente destacar a los ratios financieros, los cuales son considerados como indicadores esenciales para las empresas en vista de que proporcionan información valiosa acerca de la salud financiera y contribuye con el desarrollo efectivo de sus actividades, permitiendo que las personas interesadas evalúen y decidan informadamente sobre aspectos importantes de la empresa (Akbar et al., 2019).

Por lo cual, a continuación, se describe detalladamente cada uno de estos ratios: En primera instancia, se hace énfasis en los ratios que miden la **liquidez**, la cual es definida por Mantilla & Huanca (2020), como ¹⁴ la capacidad que posee una organización para lograr cumplir ¹ sus responsabilidades financieras a corto plazo a través de los recursos que tiene a su disposición, cuyos valores óptimos se encuentran en torno a 1.5.

Por tanto, los autores sostuvieron que el capital neto de trabajo es uno de los componentes que permiten evaluar la liquidez de una empresa debido a que analiza la capacidad para utilizar de forma eficiente sus activos a corto plazo; puede calcularse con esta fórmula: (Activo corriente - Pasivo corriente). De igual manera, señalan que la

razón corriente es otro componente que favorece la medición de la liquidez en vista de que evalúa la capacidad de satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo empleando activos corrientes; por lo que puede ser calculada a través de esta fórmula: $(\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente})$. Finalmente, refieren como último componente a la razón rápida, cuyo indicador estima ¹ la liquidez de una organización y su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago; por lo cual puede ser calculado a través de la esta fórmula: $((\text{Activo corriente-inventario}) / (\text{Pasivo corriente}))$.

Seguidamente, se presentan los ratios que contribuyen con la medición de la **solvencia** de una organización, donde Pérez et al. (2020), mencionan que ¹³ se refiere a la capacidad de una empresa para mantener una posición financiera sólida, asegurando la estabilidad de esta y logrando cumplir todas sus responsabilidades económicas, ya sea ³ a corto plazo como a largo plazo los valores optimo son en torno a 1,5.

En tanto, los autores exponen al endeudamiento como un componente indispensable para la evaluación de la solvencia porque analiza la proporción de una ²⁰ deuda en relación con el capital o los activos de una empresa, además, brinda detalles acerca de la estructura del capital de una organización y el nivel de dependencia de financiamiento externo. Los valores óptimos se encuentran entre 0,40 y 0,60; su cálculo se efectúa a través de esta fórmula: $(\text{Pasivo total} / \text{Patrimonio neto})$. Asimismo, el endeudamiento a largo plazo es considerado como otro componente de evaluación en vista de que refleja la proporción de financiamiento a largo plazo que la empresa utiliza en comparación con sus propios recursos. Los valores óptimos se encuentran entre 0,40 y 0,60; puede calcularse con esta fórmula: $(\text{Pasivo no corriente} / \text{Patrimonio neto})$. Por último, se presenta como componente al apalancamiento financiero por cuanto mide el grado de utilización de la deuda por parte de la organización para respaldar sus actividades financieras. Los valores óptimos son mayores a la unidad (1); puede calcularse con esta fórmula: $(\text{Activo total} / \text{Patrimonio neto})$.

Por último, se exponen los ratios que favorecen a la evaluación de la **rentabilidad**, la cual es considerada por Yaguache et al. (2019), como el beneficio o resultado obtenido a partir de una actividad económica, en la cual se considera el tiempo como el riesgo implicado en dicha inversión, esta cantidad debe ser superior al 5 % o a una unidad (1).

En efecto, entre los componentes de medición, los autores señalaron al rendimiento sobre activos puesto que este indicador evalúa la eficacia integral de las decisiones tomadas por una organización para generar utilidades a partir de sus activos disponibles; se representa porcentualmente a través del cálculo de la fórmula: $(\text{Utilidad del ejercicio} / \text{Total activo})$. Así también, se enfatiza en el componente de rendimiento

sobre el patrimonio, el cual refleja ¹⁸ la rentabilidad en relación con el capital de los accionistas; se representa porcentualmente mediante el cálculo de la fórmula: (Utilidad de ejercicio / Total patrimonio). Para terminar, se expone sobre la rentabilidad neta, cuyo indicador permite analizar la rentabilidad al comparar su beneficio neto con las ventas de la empresa; se representa porcentualmente por medio del cálculo de la fórmula: (Utilidad neta / Ventas totales).

¹ Evaluación de la planificación financiera

Para evaluar a la planificación financiera se tuvo en cuenta la fundamentación teórica de Apaza y Barrantes (2020), quien menciona que para alcanzar una eficiente y óptima planificación financiera es fundamental cumplir con tres etapas fundamentales. En ese sentido se tiene las siguientes dimensiones:

- **Análisis financiero:** Son una serie de procesos y estrategias que contribuyen en la evaluación de los registros contables de la organización, de modo que se obtenga una comprensión clara y precisa sobre el estado actual y cómo se espera que esta progrese en el tiempo; asimismo, juega un papel importante en el cálculo de las ganancias de toda empresa. Sus indicadores son la ² determinación de los objetivos y metas financieras; la ² sistematización de las actividades; y la ² programación de los gastos.
- **Ejecución financiera:** ³² Está asociada con la ejecución de gastos y/o acciones que contribuyan a la consecución de los objetivos financieros de la empresa. Para ello se utilizan como medidas o indicadores: ² verificación de los desembolsos de efectivo; control y ² registro de las operaciones; ² revisión de la documentación; y la ² conciliación financiera y contable.
- **Control financiero:** Su función primordial es proporcionar información precisa sobre el estado financiero de las cuentas y transacciones relacionadas con las ventas del negocio, así como detallar cada partida de ² gastos e ² ingresos generados durante un ² período específico. Los ² indicadores utilizados incluyen la ² verificación de la legitimidad de los registros, el ² seguimiento a la información financiera y el ² análisis de la información financiera.

2.1.2. Capital de trabajo

Para Estupiñán (2020), es el activo circulante disponible para una empresa y necesario para llevar a cabo sus operaciones comerciales, como la compra de mercaderías, pago de sueldos, atender las responsabilidades económicas y responder a cada uno de los compromisos a corto plazo que una compañía tenga (p. 62).

Según lo referido por ¹García et ál. (2017), el capital de trabajo, también denominada como reserva de negocios, se refiere a la inversión realizada por cualquier organización en activos giratorios de corta duración; de igual forma, abarca a todos los medios económicos que proporciona las compañías mantener su actividad comercial de forma correcta; este activo está compuesto por las cuentas principales de corto plazo. Cabe resaltar que para realizar su cálculo se debe llevar a cabo una resta del activo corriente menos el pasivo corriente (p. 32).

Importancia y características del capital de trabajo

Para Navarro et al. (2018), sostiene que el conocimiento pertinente va a proporcionar a los encargados de las finanzas o dueños de los negocios tener una administración efectiva de sus recursos, además, tengan las herramientas necesarias para saber cómo utilizarlo; puesto que al tener mejor solvencia la entidad, tendrá menos posibilidad de no pagar sus deudas obtenidas a lo largo de su trayecto comercial; por ejemplo, si una compañía tiene un porcentaje inferior de lo estimado del fondo de operaciones entonces no contará con la liquidez suficiente para responder a sus responsabilidad, lo cual lo convierte en un peligro de pago (p. 6).

Por su parte Moreno (2018) puntualiza que el capital circulante es fundamental para que cada compañía tenga la ¹⁷capacidad de cumplir con sus compromisos de corto plazo, por ello su principal característica es que está integrado por (activo y pasivo corriente), donde los activos corrientes vienen a ser los bienes y valores que por lo general se transforman en efectivo en un máximo de un año y en lo que respecta al pasivo corriente, este una responsabilidad a corto plazo; es decir, las deudas u obligaciones generalmente están destinadas a ser saldadas en un tiempo máximo de un año (p. 78).

Evaluación del capital de trabajo

Con el fin de evaluar la variable capital de trabajo se consideró los aportes de Estupiñán (2020), quien alude que para mantener un eficiente y óptimo capital de trabajo de una empresa es fundamental una correcta administración y control tanto del activo corriente como del pasivo corriente, dado que son los elementos involucrados en el cálculo del capital de trabajo. En ese sentido se tiene las siguientes dimensiones:

Administración del activo corriente: Consiste en el control eficiente de la recaudación, el desembolso y la gestión de los activos de corto plazo, es decir, del efectivo, de las cuentas corrientes, de las cuentas pendientes de cobro y de las mercaderías; puesto que son las cuentas que más sobresalen en el activo y que abarca más de la mitad de este, con la finalidad de maximizar la ganancia neta proveniente de esos activos. Cuenta con

los siguientes indicadores: efectivo, cuentas corrientes, cuentas por cobrar y mercaderías.

Administración del pasivo corriente: Hace referencia al control y verificación de las obligaciones a corto plazo que posee una empresa, destacando entre las principales, la tributación, la cancelación de remuneraciones, el pago a proveedores y el registro de los anticipos de clientes. Teniendo como indicadores a los tributos y aportes por pagar; las remuneraciones por pagar y las cuentas por pagar a proveedores.

17 2.1.3. Definición de términos básicos

- **Cuentas por cobrar:** Son los activos más notables, ya que se transforman en dinero en efectivo ya sean por brindar algún tipo de servicio o por la venta de productos; por medio de ello, se recupera el capital que fue invertido por la entidad de manera gradual (Saucedo, 2020, p.46).
- **Cuentas por pagar:** Son compromisos de una empresa que ha ido adquiriendo por la obtención de producto o servicios para la realización de las operaciones del negocio; estos pueden ser, préstamos de entidades financieras u otras operaciones de naturaleza comercial (Flores et al., 2018, p.316).
- **Decisiones financieras:** Son aquellas disposiciones que se toman o establecen con respecto a la estructura de capital, las mismas que se clasifican en decisión de inversión, decisiones de financiamiento y decisiones de dividendos (Apaza y Barrantes, 2020, p.37).
- **Flujo de caja:** Es un informe económico en el cual está detallado el ingreso y egreso de los recursos de una entidad dentro un tiempo en específico; asimismo, muestra la capacidad que tiene para producir efectivo que subsanen sus responsabilidades; por ejemplo, pagar a sus proveedores, trabajadores o servicios básico, entre otros (Saucedo, 2020, p.50).
- **Resultados económico-financieros:** Son indicadores que muestran el nexo entre dos o más componentes de la situación financiera de una entidad, por lo que resulta de gran utilidad para contrastar el rendimiento económico con el histórico y los promedios de la industria (Saucedo, 2020, p.54).

4 CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. **Ámbito y condiciones de la investigación**

3.1.1 **Contexto de la investigación**

El informe investigativo fue desarrollado en las empresas ferreteras que se encuentran situadas en la localidad de Rioja, ubicada en el departamento de San Martín.

La ciudad de Rioja se encuentra situada en el Valle del Alto Mayo a una distancia de dos horas y media de la ciudad de Tarapoto, asimismo, se destaca por su bello paisaje y su variada oferta cultural.

2 3.1.2 **Periodo de ejecución**

El período de desarrollo de la investigación abarcó desde agosto de 2021 hasta marzo de 2022.

3.1.3 **Autorizaciones y permisos**

Para la ejecución del presente trabajo investigativo fue necesario obtener la aprobación de los 30 responsables legales de las compañías dedicadas a la venta de productos ferreteros para la construcción, localizadas en la localidad de Rioja. Una vez obtenida dicha autorización, se ha podido aplicar los cuestionarios, permitiendo de este modo, la obtención de los datos necesarios para responder a cada propósito planteado.

2 3.1.4 **Control ambiental y protocolos de bioseguridad**

Considerando la salud y seguridad tanto de los participantes como de los investigadores, se realizaron las encuestas siguiendo estrictamente las medidas de protección establecidas en los protocolos de bioseguridad de cada empresa.

3.1.5 **Aplicación de principios éticos internacionales**

La ejecución del presente estudio ha seguido las pautas necesarias que establece la UNSM, de la misma forma, ha seguido las pautas que precisa las Normas APA 7^{ma} edición con el fin de realizar una adecuada referencia a los autores que se han tenido en cuenta para el estudio; asimismo, para la presentación de tablas y figuras. Adicionalmente, se tomó en consideración el principio ético de consideración hacia los individuos ya que los involucrados fueron atendidos de manera independiente permitiéndoles decidir por sí mismos. De igual manera, ha tenido en cuenta el principio de Beneficencia debido a que no se ha realizado ningún daño a los integrantes del

estudio y ha sido realizado con fines académicos. Por último, ha tenido en cuenta el principio de justicia, visto que los integrantes del estudio fueron escogidos sin ninguna distinción.

3.2. Sistema de variables

3.2.1 Variables principales

Planificación financiera Dimensión 1: Análisis financiero

Indicadores: Determinación de los objetivos y metas financieras, sistematización de las actividades, programación de los gastos.

Dimensión 2: Ejecución financiera

Indicadores: Verificación de los desembolsos de efectivo, control y registro de las operaciones, revisión de la documentación, conciliación financiera y contable.

Dimensión 3: Control financiero

Indicadores: Verificación de la legitimidad de los registros, seguimiento a la información financiera, análisis de la información financiera.

3.2.2 Variables secundarias

Capital de trabajo

Dimensión 1: Administración del activo corriente

Indicadores: Efectivo, cuentas corrientes, cuentas por cobrar, mercaderías.

Dimensión 2: Administración del pasivo corriente

Indicadores: Tributos y aportes por pagar, remuneraciones por pagar, cuentas por pagar a proveedores.

3.3 Procedimientos de la investigación

Tipo de investigación

Considerando el presente trabajo, fue permitido el empleo de una tipología aplicada, debido a que se determinó la conexión entre los temas elegidos por el investigador dentro de las compañías ferreteras situadas en Rioja; asimismo, por lo que fue sustancial

evaluar teorías científicas que estén en vinculación con el tema en cuestión, pues esto permitió la solución eficaz de los objetivos. Como indica Carrasco (2019), busca comprender la situación actual de un espacio específico con el objetivo de identificar acciones correctivas basadas en la fundamentación teórica y las variables relevantes. Además, tiene como propósito ofrecer soluciones que reduzcan los problemas identificados (p. 43).

4

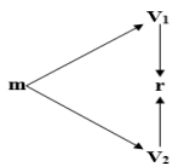
Nivel de investigación

Este trabajo investigativo proporcionó un ámbito de aplicación descriptivo-correlacional por cuanto en primera instancia se ha descrito la características, cualidades y hechos que se suscitan de acuerdo con la realidad situacional de las compañías del rubro ferretero de Rioja a partir de las variables analizadas, se procedió a determinar la medida de asociación entre los diferentes temas. Esto coincide con lo expuesto por Arbaiza (2019), tiene como finalidad describir los hechos que se presentan en un determinado entorno, para posteriormente establecer la relación que existe entre dos temas establecidos por el investigador, donde los resultados que obtenga le sirvan para dar respuesta a las preguntas formuladas (p. 62).

36

Diseño de investigación

El estudio en cuestión adoptó un enfoque no experimental en su diseño; debido a que los temas fueron examinados y observados en su estado original; es decir, no se tuvo que recurrir a la manipulación ni control de ninguna de las variables por parte de los investigadores; dado que la aplicación de técnicas y procesos limitaron tal acción. Asimismo, presentó un corte transversal por cuanto la recolección y evaluación de la información se realizó en un lapso determinado, precisamente durante el periodo correspondiente al año 2021. En tal sentido, de acuerdo con lo referido por Valderrama (2019), se utilizó el siguiente esquema como referencia:



Donde

m = Muestra

V1 = Planificación financiera

V2 = Capital de trabajo r = Relación

Población

Siguiendo lo mencionado por Ñaupas et al. (2018), el conjunto de individuos específicos que fueron exclusivamente escogidos para llevar a cabo un estudio es conocido como la población. En este contexto, la población del presente análisis estuvo compuesta por los responsables legales de las 30 compañías de ferretería ubicadas en la localidad de Rioja.

Muestra

De acuerdo con lo mencionado por Carrasco (2019), la muestra es una fracción representativa o una porción seleccionada de la población, que participará en todo el desarrollo del estudio proporcionando datos relevantes sobre las variables de investigación. Conforme a ello y al contar con una población pequeña fue apropiado tomar la totalidad de esta como muestra para el estudio; por lo tanto, los involucrados en la investigación fueron los representantes jurídicos de las 30 compañías especializadas en venta de materiales de ferretería en la localidad de Rioja.

3.3.1 Objetivo específico 1

Determinar cómo se relaciona el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

a) Actividades y tareas

La primera actividad fue determinar el vínculo entre los temas de las 30 ferreteras por medio de la aplicación de instrumentos que proporcionaron evidencias concretas sobre dichos temas.

b) Descripción de procedimientos

Se aplicó un formulario de preguntas a los 30 representantes de las compañías ferreteras, luego de haber obtenido los datos, fueron tabulados de modo correspondiente y posterior a ello, fueron expuestos en la sección de resultados para el conocimiento de las entidades y el público en general; y finalmente se ha logrado alcanzar el objetivo establecido.

c) Técnica de procesamiento y análisis de datos

El análisis empleado fue el descriptivo e inferencial, asimismo, se utilizó el programa Excel y SPSS v28.

3.3.2 Objetivo específico 2

Establecer cuál es la relación de la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

a. Actividades y tareas

La segunda actividad fue establecer la relación entre la ejecución financiera y el capital de trabajo de las 30 ferreteras ubicadas en la ciudad de Rioja.

b. Descripción de procedimientos

Se administró un formulario de preguntas a los 30 representantes de las empresas del sector ferretero, luego de haber obtenido los datos, fueron tabulados de modo correspondiente y por último se ha podido resolver el objetivo que fue presentado con antelación

c. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se llevó a cabo el proceso de análisis mediante el método descriptivo e inferencial, asimismo, se emplearon las herramientas informáticas Excel y SPSS v28 para el procesamiento de los datos.

3.3.3 Objetivo específico 3

Conocer de qué manera se relacionan el control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

a. Actividades y tareas

La tercera actividad fue conocer cómo se relaciona las variables de las 30 ferreteras ubicadas en la ciudad de Rioja.

b. Descripción de procedimientos

Se llevó a cabo una encuesta estructurada a los 30 representantes de las empresas ferreteras, luego de haber obtenido los datos, fueron tabulados y presentados en el apartado de resultados por medio de tablas y figuras donde se puede observar las evidencias, y en función a ello se ha podido resolver al objetivo.

c. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se realizó el análisis estadístico mediante el método descriptivo e inferencial, asimismo, se utilizó el programa Excel y SPSS v28.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis descriptivo

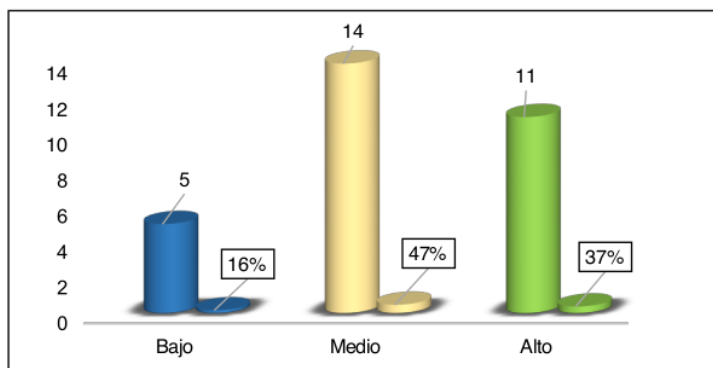


Figura 1. Nivel de planificación financiera

Nota: Formulario de encuesta dirigido a los 30 representantes de las compañías dedicadas a la venta de productos de ferretería.

Interpretación

Como lo expuesto en la figura 1, el nivel de planificación financiera en las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja es bajo en un 16% como indican 5 representantes, asimismo, es medio en un 47% (14) y es alto en un 37% como señalan 11 representantes. Los resultados revelan que en algunas empresas existen problemas para realizar un apropiado análisis financiero, en la ejecución financiera existen nudos críticos que impiden la realización de actividades y no existe un adecuado control de las finanzas.

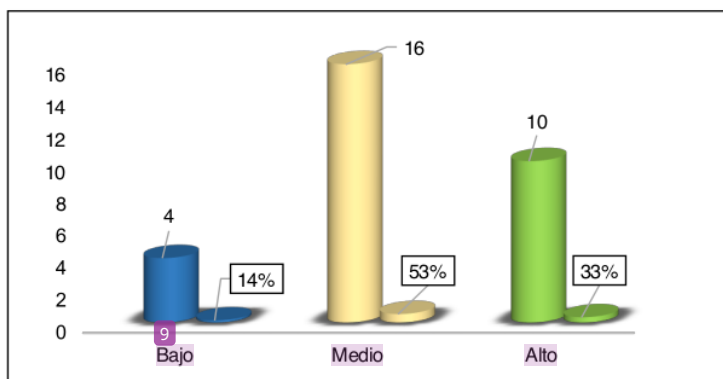


Figura 2. Nivel de capital de trabajo

Nota: Formulario de encuesta dirigido a los 30 representantes de las compañías dedicadas a la venta de productos de ferretería.

Interpretación

Con respecto a la figura 2 refiere que el nivel de capital de trabajo en las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja es bajo en un 14% como indican 4 representantes, es medio en un 53% como indican 16 representantes y es alto en un 33% tal como refieren 10 representantes. Los resultados muestran que algunas empresas no administran apropiadamente el activo y el pasivo corrientes, dejando evidencia que existen ciertas falencias que impiden un apropiado control de estos.

Análisis inferencial

Antes de empezar, la regla de decisión para la prueba de normalidad determina lo siguiente:

- La significancia que resulte mayor a 0.05 permitirá la aplicación de la prueba estadística de Pearson (Para datos normalmente distribuidos).
- La significancia que resulte menor a 0.05 permitirá la aplicación del análisis estadístico mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman (Para datos que no presentan una distribución normal).

A continuación, se da a conocer la prueba de normalidad que permitió determinar el tipo de prueba estadística para las correlaciones.

Tabla 1

Prueba de normalidad-Shapiro Wilk

Shapiro-Wilk			
	Estadístico	gl	Sig.
Planificación financiera	.914	30	.019
Capital de trabajo	.942	30	.100

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: SPSS 28.

Interpretación

La tabla 1 muestra la prueba de Shapiro-Wilk para verificar la normalidad de los datos cuando la muestra tiene un tamaño igual o inferior a 50 participantes (30 en este estudio). En ese sentido, indica que la significancia obtenida para la planificación financiera es de 0.019 y para el capital de trabajo es de ,100. Los resultados muestran una significancia menor y mayor a 0.05, es así como se realizó el análisis de correlacional utilizando la prueba de correlación de Rho de Spearman debido a que los

resultados no presentaron una distribución normal.

4.1 Resultado específico 1

Relación entre el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Regla de decisión:

- Si el valor de significancia bilateral es menor a 0.05, se concluye que existe una relación significativa entre las variables analizadas.
- Si el valor de significancia bilateral es mayor a 0.05, se concluye que no existe una relación significativa entre las variables analizadas.

Tabla 2

Relación entre el análisis financiero y el capital de trabajo

		Capital de trabajo	
Rho de Spearman	Coefficiente de correlación		.744**
	Análisis financiero	Sig. (bilateral)	<.001
		N	30

Nota: SPSS 28.

Interpretación

La tabla 2 señala que el análisis financiero se relaciona significativamente con el capital de trabajo porque la significancia bilateral obtenida arrojó un valor de ,001 (inferior a 0.05) cumpliendo de esta manera con la regla de decisión. Asimismo, la correlación de Rho de Spearman fue de 0.744, lo cual indica una correlación positiva considerable entre las variables. Por lo tanto, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa que expresa la relación significativamente que presentan ambos temas, lo cual permite aseverar que el análisis financiero tiene un efecto en un 55,3% en el capital de trabajo.

4.2 Resultado específico 2

Relación entre la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Regla de decisión:

- Si el valor de significancia bilateral es menor a 0.05, se concluye que existe una relación significativa entre las variables analizadas.

- Si el valor de significancia bilateral es mayor a 0.05, se concluye que no existe una relación significativa entre las variables analizadas.

Tabla 3

Relación entre la ejecución financiera con el capital de trabajo

		Capital de trabajo	
Rho de Spearman	Ejecución financiera	Coefficiente de correlación	.740**
		Sig. (bilateral)	<.001
		N	30

Nota: SPSS 28.

Interpretación

En la tabla 3 puede apreciar con profundidad que la ejecución financiera se relaciona significativamente con el capital de trabajo dado que el valor de significancia bilateral obtenido fue de 0.001, el cual es inferior a 0.05, el cual cumple con la regla de decisión. Se obtuvo una correlación de Rho de Spearman de 0.740 (correlación positiva considerable). En consecuencia, se acepta la hipótesis alternativa que argumenta la existencia de una correlación significativa entre los temas; asimismo, se evidencia que la ejecución financiera tiene una repercusión del 54,7% en el capital de trabajo.

4.3 Resultado específico 3

Relación entre el control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Regla de decisión:

- Si el valor de significancia bilateral es menor a 0.05, se concluye que existe una relación significativa entre las variables analizadas.
- Si el valor de significancia bilateral es mayor a 0.05, se concluye que no existe una relación significativa entre las variables analizadas.

Tabla 4

Relación entre el control financiero y el capital de trabajo

		Capital de trabajo	
Rho de Spearman	Control financiero	Coefficiente de correlación	.765**
		Sig. (bilateral)	<.001
		N	30

Nota: SPSS 28.

Interpretación

La tabla 4 indica que el control financiero se relaciona significativamente con el capital de trabajo por cuanto El valor obtenido para la significancia bilateral fue de 0.001, lo cual es menor que el nivel de significancia establecido de 0.05. De igual modo, la correlación obtenida mediante el coeficiente de Rho de Spearman fue de 0.765, lo cual indica una correlación positiva muy fuerte entre las variables analizadas. Por tal razón, la hipótesis formulada por el investigador fue aceptada con base en los resultados obtenidos en el que sostiene que las variables se relacionan significativamente; al mismo tiempo, muestra que el control financiero tiene repercusión en el capital de trabajo un 58,5%.

4.4 Resultado general

Relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

Regla de decisión:

- Si el valor de significancia bilateral es menor a 0.05, se concluye que existe una relación significativa entre las variables analizadas.
- Si el valor de significancia bilateral es mayor a 0.05, se concluye que no existe una relación significativa entre las variables analizadas.

Tabla 5

Relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo

		Capital de trabajo	
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	.815**
		Sig. (bilateral)	<.001
		N	30

Nota: SPSS 28.

Interpretación

En la tabla 3 se pueden observar o visualizar que la planificación financiera se relaciona significativamente con el capital porque la significancia bilateral obtenida mostró un valor de 0.001, el cual es menor a 0.05, el cual cumple con la regla de decisión. Asimismo, la correlación de Rho de Spearman fue de ,815, esto indica una correlación positiva muy fuerte. Por lo tanto, se aceptó la hipótesis que indica la presencia de una relación significativa entre los temas; por otro lado, luego de realizar el cálculo del coeficiente determinante (0.815) ² se conoció que la planificación financiera tiene un impacto del

66%¹ en el capital de trabajo de las empresas ferreteras de Rioja.

Discusión

En el estudio para obtener los datos se aplicaron dos cuestionarios que abordan los temas de planificación económica y gestión del capital de trabajo a los 30 representantes de las compañías de venta de materiales ferreteros en la localidad de Rioja durante el periodo de 2021. En función a ello, se procede a comparar los resultados obtenidos con investigaciones realizadas anteriormente.

Para iniciar, se efectuó el análisis descriptivo del estudio donde ha podido reconocer que³ el nivel de planificación financiera en las empresas dedicadas a la venta de materiales ferreteros en la localidad de Rioja se sitúa en un bajo porcentaje del 16% como indican 5 representantes, de igual manera, es medio en un 47% como refieren 14 representantes y es alto en un 37% como señalan 11 representantes. Los resultados revelan que en algunas empresas existen problemas para realizar el análisis financiero, en la ejecución financiera existen nudos críticos que impiden el desarrollo de actividades y no existe un adecuado control financiero. Asimismo, el nivel de capital de trabajo de las entidades es bajo en un 14% como refieren 4 representantes, el nivel de planificación financiera en las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja se distribuye de la siguiente manera: el 53% de los representantes (16 en total) lo considera como medio, mientras que el 33% de los representantes (10 en total) lo califica como alto. Los resultados revelan que ciertas empresas no llevan a cabo una adecuada administración de modo apropiado el activo y el pasivo corrientes, dejando evidencia que existen ciertas falencias que impiden un adecuado control.

En el primer resultado específico se ha determinado cómo se relaciona el análisis financiero y el manejo³¹ del capital de trabajo en las empresas del rubro ferretero de la localidad de Rioja durante el año 2021. Luego de realizar el procedimiento estadístico se ha observado una³ relación significativa entre el análisis financiero y el capital de trabajo, ya que el valor de significancia bilateral obtenido fue de 0.001, cumpliendo de esta manera con la regla de decisión. Asimismo, Rho fue de ,744, esto señala una asociación notablemente positiva entre ambos aspectos. De igual manera, algunas empresas no definen apropiadamente los objetivos según la misión y visión, las actividades según el área que corresponde no tienen la organización requerida y el personal del área contable no logra cumplir con todas las actividades planteadas. Por ello, se llegó a⁷ rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa que afirma la existencia de una relación significativa entre el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras, se relacionan significativamente.¹

El resultado tiene poca semejanza con el trabajo científico efectuado por Paladines (2017) quien ha concluido que la compañía estudiada no cuenta con una adecuada planeación y análisis financiero, por ello, el capital de trabajo ha mostrado resultados negativos ocasionando pérdidas monetarias en los periodos con una diferencia de \$22.912,60 el cual equivale a un -12,68% de las ganancias. En tal sentido, estos hechos repercuten en la obtención del fondo de operaciones y perjudica la administración del activo y pasivo corrientes. Todo ello, nos permite hacer hincapié sobre la relevancia que tiene efectuar un análisis financiero por parte de las entidades, esto permitirá realizar planes que eviten problemas que se puedan presentar en un futuro y que dicha información sirva para tomar decisiones correctas.

En el segundo objetivo particular se determinó la conexión entre el desempeño financiero y el capital de operación de las compañías de venta de productos ferreteros en la localidad de Rioja, durante el año 2021. Al efectuar el procedimiento estadístico se pudo constatar que existe una correlación significativa entre el rendimiento financiero y el capital de trabajo debido a que la significancia bilateral obtenida ha tenido un valor de ,001 , siendo este, inferior a 0.05, el cual cumple con la regla de decisión. Del mismo modo, la correlación de Rho fue de ,740 (positiva considerable). Estos resultados indican que el equipo ³⁰ encargado de la gestión administrativa no cumple de manera efectiva con el registro de las actividades llevadas a cabo por la empresa. Asimismo, la revisión de la documentación de los gastos no sigue el orden adecuado y no se realiza de manera periódica la conciliación entre los datos financieros y contables de los resultados económicos de la organización.

⁷ En efecto se aceptó la hipótesis que indica que existe una relación significativa entre la ejecución económica y el capital de trabajo en las empresas de suministros de ferretería. Resultado opuesto se encuentra en la investigación realizada por Vásquez y Pinchi (2019), quienes llegaron a concluir que el capital de trabajo de la entidad evaluada en ambos años tiene un nivel aceptable, por lo que se pudo deducir que el capital de trabajo ²⁹ incide de modo directa en la expansión de la compañía. Asimismo, es preciso inferir que la inadecuada gestión de la economía puede conducir a una mala posición del efectivo de una organización y afectar su capacidad para la producción de sus actividades; por otro lado, la correcta planificación es un requisito para tener un estado de finanzas sólido y duradero en el tiempo.

En el tercer objetivo específico se ha investigado la relación ¹ entre el control financiero y el capital de trabajo en las empresas de suministros de construcción de la ciudad de Rioja durante el año 2021. Después de haber realizado el proceso estadístico fue

posible identificar ¹ que el control ⁴ financiero se relaciona significativamente con el capital de trabajo dado que el valor de significancia bilateral obtenido fue de ,001, el cual es menor a 0.05, se cumple con la regla de decisión establecida. También, la correlación de Rho fue de ,765, siendo este una vinculación positiva muy fuerte. El resultado indica que, en el control financiero los colaboradores del área contable de las organizaciones no verifican la legitimidad de los comprobantes que sustentan el gasto, existen algunos errores en la información financiera de las empresas y la gerencia no realiza comparaciones de años anteriores con la información financiera obtenida.

Es por ello, que La hipótesis nula ha sido rechazada, lo que lleva a aceptar la hipótesis alternativa que indica una asociación significativa entre las variables. Resultado similar se encuentra en el trabajo realizado por Chiriboga (2020), quien ha concluido que la planificación de las finanzas de la compañía ECUAPASTA S.A. es deficiente en un 48%, esto ha ocasionado que el capital de trabajo evidencie resultados pocos favorables que impiden futuras inversiones. Además, se destaca que existe una influencia significativa de la planificación financiera en el capital de trabajo por cuanto se determinó un p-valor = ,001, con un nivel de correlación igual a ,892, es decir, a mayor planificación, el capital de trabajo tendrá resultados favorables para la empresa. Además, es oportuno indicar que la adecuada planeación de las finanzas puede prevenir que una entidad tenga que moverse rápidamente en respuesta a las condiciones cambiantes del mercado; donde muchas empresas por el deficiente control de sus recursos deben hacer grandes inversiones para mejorar sus productos o bajar precios cuando estos cambian.

En el resultado general se identificó la conexión existente entre la organización económica y la disponibilidad de recursos financieros en las compañías de venta ¹⁹ de materiales de construcción ubicadas en la localidad de Rioja durante el año 2021. Después de haber realizado el procedimiento estadístico ³⁷ se determinó que la planificación financiera se relaciona significativamente con el capital de trabajo, porque la significancia bilateral obtenida arrojó un valor de ,001, ⁴ siendo este, inferior a 0. 05. Asimismo, la correlación de Rho fue de ,815, lo cual demuestra una fuerte correlación positiva. Los hallazgos señalan que las acciones vinculadas a la planificación financiera han generado ³ que el capital de trabajo de las empresas no tenga el control de las conciliaciones bancarias, cuentas por cobrar sin el seguimiento oportuno, políticas de cobranza que no contribuyen en la recuperación del capital, problemas en el control de las mercancías. Dichas aseveraciones ponen en evidencia que tener un orden del dinero con el que se van a desarrollar las actividades de los negocios va a permitir que las entidades tengan el conocimiento necesario sobre el destino que tiene cada uno de sus recursos y evitar malversaciones que perjudiquen los fondos de operaciones en corto

tiempo, de manera que se vea afectada la economía de la empresa.

Por otro lado, tienen dificultades en el cumplimiento del pago de las AFP de sus colaboradores, remuneraciones y proveedores. En efecto, se descartó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa que indica la presencia de una conexión relevante entre la planificación financiera y el capital de trabajo en las empresas ferreteras de la localidad de Rioja, periodo 2021. Por otro lado, se conoció que la planificación financiera influye en un 66% en el capital de trabajo de las empresas ferreteras, el 44% restante se debe a otros factores. En función a lo expresado, la inadecuada gestión de las finanzas puede conducir a una mala posición de efectivo de una compañía, por ejemplo, un empleado mal pagado se puede

negar a efectuar sus responsabilidades, lo cual puede ser otra dificultad para el crecimiento de la organización; porque con la carencia de efectivo no podrá invertir ni producir en su negocio.

El resultado es parecido al estudio elaborado por Quezada (2019), por cuanto llegó a concluir que el planeamiento financiero permitió que la empresa pudiera mejorar en un 54% la administración de su capital de trabajo. Además, con el método estadístico empleado dio a conocer que existe relación considerable y positiva entre la planeación financiera y el capital de trabajo, puesto que el p-valor fue de ,000 y rho ,971; esto muestra que el vínculo es positivo - muy fuerte, confirmado de este modo que el planeamiento financiero influyó significativamente un 94% en el incremento y optimización del capital de trabajo. Por lo tanto, mantener las finanzas en orden les permitirá a los negocios resistir a los cambios repentinos del mercado y sobrevivir a momentos críticos; es decir, evitar ser sorprendidos en condiciones cambiantes que no previeron.

Además, se recalca que los investigadores han tenido las facilidades necesarias para el desarrollo del estudio, permitiéndoles interactuar con cada uno de los representantes de las empresas ferreteras y conocer la realidad que estos atraviesan, de ese modo, se plantearon posibles alternativas de solución que se ubican en las recomendaciones.

CONCLUSIONES

Basándose en los resultados obtenidos, se llega a las siguientes conclusiones:

- ¹ - Existe relación significativa entre el análisis financiero y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. Asimismo, la correlación de Rho de Spearman fue de 0.744 (asociación significativa y notablemente positiva), lo cual indica que un adecuado análisis de la situación financiera de las empresas va a contribuir a la administración adecuada de sus activos y pasivos.
- ³ - Existe relación estadísticamente significativa entre la ejecución financiera y el capital de trabajo porque la significancia bilateral fue ,001. De igual modo, la correlación es positiva considerable, porque el Rho de Spearman fue de 0.740, esto demuestra que la ejecución eficiente favorece a que las empresas puedan disponer de los recursos necesarios para asegurar el desarrollo apropiado de sus operaciones.
- ¹ - Existe relación significativa entre el control financiero y el capital de trabajo porque el p-valor fue igual a ,001. Así también, la correlación de Rho de Spearman mostró una fuerte correlación positiva, puesto que el valor fue igual a 0.765, estos resultados revelan que un adecuado control de los recursos financieros de las empresas contribuye a la supervisión de las operaciones, ingresos y gastos, y esto permite el buen manejo del capital de trabajo durante su funcionamiento.

Existe relación significativa entre los elementos mencionados como son la planificación financiera y el capital de trabajo porque el p-valor fue ,001. También, la medida de correlación de Rho de Spearman alcanzó un valor de ,815, lo que indica una relación positiva muy fuerte entre las variables. Además, la planificación financiera influye en un 66% en el capital de trabajo.

4 RECOMENDACIONES

Teniendo en cuenta las conclusiones, se recomienda:

- En vista que se confirmó ³ que el análisis financiero influye en el capital de trabajo, ¹ se recomienda a los administradores de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja elaborar un presupuesto que refleje las proyecciones de ingresos y gastos que permita anticipar las necesidades financieras y así mantener un flujo de efectivo equilibrado.

Debido a que la ejecución financiera se relaciona con ¹² el capital de trabajo, los representantes legales de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, deben implementar un plan financiero que evidencie el movimiento económico y financieros de sus activos, recursos y capital; también, deben implementar procedimientos y estrategias para administrar correctamente los bienes y, por ende, controlar o reducir la aparición de riesgos que pueden afectar el mantenimiento de la fuente generadora.

- Puesto que el control financiero se relaciona con el capital de trabajo, los gestores de ventas deben mantener un equilibrio adecuado del nivel de inventario ¹⁵ con el propósito de cubrir la demanda del mercado, mediante el cálculo y revisión de los ratios financieros. Esto permitirá la adquisición de productos suficientes que presentan mayor demanda, de tal manera que las ventas mantengan un nivel adecuado para favorecer al incremento del capital de trabajo.

- Finalmente, dado que la planificación financiera se relaciona con ¹² el capital de trabajo, los contadores públicos ¹ de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja deben aplicar los indicadores de los ratios financieros como herramientas valiosas para evaluar la situación económica y partir de ello, planificar estrategias que contribuyan a la utilización eficiente de sus activos y capital para contribuir con el desarrollo adecuado de sus actividades.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Apaza, M. y Barrantes, E. (2020). *Administración financiera*. Pacífico Editores S.A.C
- Arbaiza, L. (2019). *Cómo elaborar una tesis de grado*. Lima, Perú. Alfaomega ESAN Ediciones
- Akbar, A., Akbar, M., Tang, W. y Qureshi, M. (2019). Is Bankruptcy Risk Tied to Corporate Life-Cycle? Evidence from Pakistan. *Sustainability*, 11(3), 678; <https://doi.org/10.3390/su11030678>
- Arreiza, E. y Gavidia, J. (2019). Gestión del capital de trabajo como estrategia financiera para el desarrollo empresarial. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1), 65-77. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1259>
- Carrasco, S. (2019). *Metodología de la investigación científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. (19° ed.). Editorial San Marcos
- Castro, L (2015). *Toma de decisiones en la administración financiera de la Pyme*. Editorial Académica Española
- Chiriboga, J. (2020). *Planificación financiera para la empresa ECUAPASTA S.A. periodo 2019 – 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Digital. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/23175>
- Duque, G., Espinoza, O., Gonzáles, K. y Sigüencia, A. (2019). Influencia de la administración del capital de trabajo en la rentabilidad empresarial. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 1-17. <https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1060>
- Durbán, S., Irimia, A., Oliver, M. y Plací, M. (2016). *Planificación financiera en la práctica empresarial*. Ediciones Pirámide
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones
- Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Pacífico Editores S.A.C.
- Flores, L., Triviño, C. y Delgado, S. (2018). Importancia del capital de trabajo en los emprendimientos de bienes intangibles. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(1), 312-319. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/799/899>
- García-Aguilar, J., Galarza-Torres, A. y Altamirano-Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*,

10(23), 30-39.

<https://doi.org/10.29076/issn.2528->

7737vol10iss23.2017pp30-39p

Guiza, G. y Barrera, M. (2020). *Importancia de la planeación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las PYME*. [Tesis de posgrado, Universidad Libre Seccional Cúcuta]. Repositorio Institucional Unilibre.

bre.

<https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/18492?show=full>

Haro, A. y Rosario, J. (2017). *Gestión financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Universidad Almería

Infante, A. y Cieza, L. (2020). *Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Multiservicios el Imperio S.R.L. - 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urrello]. Repositorio Institucional. <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/1551>

Moreno, J. (2018). *Prontuario de finanzas empresariales*. Patria Educación

Navarro, O., Crespo, M. y López, E. (2018). Perspectivas de la administración financiera del capital de trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes. *Revista Espacios*, 39(42), 1-12.

<http://www.revistaespacios.com/a18v39n42/a18v39n42p14.pdf>

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J. y Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis*. (5° ed.). Ediciones de la U

Paladines, L. (2017). *Análisis Financiero y evaluación al Capital de Trabajo en la Ferretería "Ferroamerica" de la Ciudad de Loja Periodo 2014 – 2015*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Digital. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17852/1/LETICIA%20DEL%20CARMEN%20PALADINES%20REYES.pdf>

Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial

Preve, L., Fraile, G. y Sarria, V. (2020). *Las finanzas en la empresa: Combinando rigurosidad e intuición*. Editorial Temas

Quezada, M. (2019). *Planeamiento financiero y capital de trabajo en empresas de*

alquiler de canchas deportivas-distrito La Molina, 2018. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio Digital Institucional. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/48777>

Santos, E. y Sánchez, E. (2018). *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1477>

Saucedo, H. (2020). *Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado*. Ediciones IMCP

Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica. Cuantitativa, cualitativa y mixta*. (11va Reimpresión.). Editorial San Marcos

Valencia, H. (2015). Complementariedad de las inversiones a largo plazo y de capital de trabajo ante oportunidades de negocios y consideraciones de liquidez en países latinoamericanos. *Estudios Gerenciales*, 31(137), 364-372. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21243557002>

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>

Vásquez, M. y Pinchi, O. (2019). *Capital de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Casper Extreme Racing S.A.C., Tarapoto, año 2016 – 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Martín]. Repositorio Institucional. <http://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/3721>

Villarroel, L. (2017). *Planeación y estrategia financiera*. CreateSpace Independent Publishing Platform


ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

Título: Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	HIPÓTESIS GENERAL	OBJETIVO GENERAL	ASPECTOS TEÓRICOS
<p>Problema General</p> <p>¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>a) ¿Cómo se relaciona el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?</p> <p>b) ¿Cuál es la relación de la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?</p> <p>c) ¿De qué manera se relacionan el control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021?</p>	<p>Hi: Existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p> <p>H₀: No existe relación significativa entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>a) El análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021, se relacionan significativamente.</p> <p>b) La relación de la ejecución financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021, es significativa.</p> <p>c) El control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021, se relacionan significativamente.</p>	<p>Establecer la relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>a) Determinar cómo se relaciona el análisis financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p> <p>b) Establecer cuál es la relación de la ejecución financiera con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p> <p>c) Conocer de qué manera se relacionan el control financiero y el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021.</p>	<p>V1: Planificación financiera</p> <p>Es una herramienta que desempeña un rol esencial en el crecimiento y desarrollo de una entidad no solo porque predice eventos y anticipa lo que se debe hacer en un futuro, sino también porque permite implementar medidas en el momento adecuado para corregir errores de gestión y enmendar posibles desviaciones con el fin de cumplir a cabalidad las metas y objetivos propuestos al inicio de cada periodo. (Apaza y Barrantes, 2020)</p> <p>V2: Capital de trabajo</p> <p>Es el recurso corriente con el que cuenta una empresa para desarrollar sus operaciones comerciales, como la compra de mercaderías, pago de sueldos, cubrir las obligaciones financieras y cumplir con todos los compromisos a corto plazo. (Estupiñán, 2020, p.62)</p>

2021.

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	VARIABLES DE ESTUDIO	POBLACIÓN Y MUESTRA	INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS						
<p>No experimental</p>  <p>Donde: m = Muestra V_1 = Planificación financiera V_2 = Capital de trabajo r = Relación</p>	<p>VARIABLES</p> <table border="1" data-bbox="451 953 646 1318"> <thead> <tr> <th data-bbox="451 1163 500 1318">Variables</th> <th data-bbox="451 953 500 1163">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="500 1163 548 1318">Planificación financiera</td> <td data-bbox="500 953 548 1163">Análisis financiero Ejecución financiera Control financiero</td> </tr> <tr> <td data-bbox="548 1163 597 1318">Capital de trabajo</td> <td data-bbox="548 953 597 1163">Administración del activo corriente Administración del pasivo corriente</td> </tr> </tbody> </table>	Variables	Dimensiones	Planificación financiera	Análisis financiero Ejecución financiera Control financiero	Capital de trabajo	Administración del activo corriente Administración del pasivo corriente	<p>Población Estuvo conformado por los representantes legales de las 30 empresas ferreteras de la ciudad de Ríoja.</p> <p>Muestra Estuvo conformado por la totalidad de la población, es decir, por los representantes legales de las 30 empresas ferreteras de la ciudad de Ríoja.</p>	<p>Técnicas Encuesta</p> <p>Instrumento Cuestionario</p>
Variables	Dimensiones								
Planificación financiera	Análisis financiero Ejecución financiera Control financiero								
Capital de trabajo	Administración del activo corriente Administración del pasivo corriente								

Nota: Elaboración propia.

Anexo 2. Instrumentos



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN -
TARAPOTO FACULTAD DE CIENCIAS
ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



Cuestionario: Planificación financiera

El presente instrumento tiene fines estrictamente académicos, por ende, la información proporcionada es totalmente confidencial, permitiendo su uso exclusivamente de carácter investigativo, puesto que los datos servirán para la realización del estudio. En tal sentido, se sugiere que responda de manera verídica cada uno de los interrogantes de acuerdo con las escalas de medición:

Escalas	Nunca (1)	Casi nunca (2)	A veces (3)	Casi siempre (4)	Siempre (5)
----------------	-----------	----------------	-------------	------------------	-------------

N°	PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Escala				
		1	2	3	4	5
D1	Análisis financiero					
01	Antes de determinar los objetivos y metas financieras ¿el gerente general de la empresa evalúa en primer lugar el estado situacional de la empresa?					
02	¿Los objetivos y metas financieras se establecen de acuerdo a la misión y visión de la empresa?					
03	¿La determinación y asignación de actividades se efectúan de acorde al área en el cual se desempeñan cada uno de los colaboradores?					
04	¿El personal del área contable y financiera cumple de manera eficiente con cada una de sus actividades asignadas?					
05	¿La clasificación y programación de los gastos se efectúan previa evaluación y autorización por parte de gerencia?					
06	Antes de autorizar la salida de efectivo, ¿el gerente general toma en consideración la prioridad de los gastos que necesita efectuar la empresa?					
D2	Ejecución financiera					
07	¿El gerente general de la empresa efectúa de manera eficiente el control y autorización de los desembolsos de efectivo?					

08	¿Se registran oportunamente los comprobantes o documentos que sustentan el ingreso y egreso de efectivo?						
09	¿El personal administrativo cumple eficientemente con el registro de las operaciones realizadas por la empresa?						
10	¿Se efectúa de manera constante la revisión de la documentación que sustenta los gastos efectuados con la finalidad de verificar la congruencia y fiabilidad de las mismas?						
11	¿Se realiza de manera recurrente la conciliación financiera y contable de los resultados económicos de la empresa?						
D3	Control financiero						
12	¿El personal del área contable verifica la legitimidad de los comprobantes o documentos que sustentan los gastos antes de proceder a registrarlos y contabilizarlos?						
13	¿Los documentos que certifican los gastos efectuados son registrados con sus respectivos comprobantes de pago?						
14	¿El gerente general de la empresa monitorea de manera constante la información financiera de la empresa?						
15	¿La información financiera de la empresa muestra siempre datos reales y verídicos?						
16	¿El gerente general de la empresa analiza e interpreta la información financiera a través de la comparación de los resultados económicos obtenidos de periodos anteriores?						

***“Gracias por su
colaboración”***



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN -
TARAPOTO FACULTAD DE CIENCIAS**



ECONÓMICAS

**ESCUELA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

Cuestionario: Capital de trabajo

El presente instrumento tiene fines estrictamente académicos, por ende, la información proporcionada es totalmente confidencial, permitiendo su uso exclusivamente de carácter investigativo, puesto que los datos servirán para la realización del estudio. En tal sentido, se sugiere que responda de manera verídica cada uno de los interrogantes de acuerdo con las escalas de medición:

Escalas	Nunca (1)	Casi nunca (2)	A veces (3)	Casi siempre (4)	Siempre (5)
----------------	-----------	----------------	-------------	------------------	-------------

N°	CAPITAL DE TRABAJO	Escala				
		1	2	3	4	5
D 1	Administración del activo corriente					
01	¿El control y administración del efectivo de la empresa se realiza de manera adecuada?					
02	¿Los ingresos y egresos del dinero en efectivo de la empresa se registran de manera inmediata y oportuna?					
03	¿Se verifican de manera constante los movimientos de las cuentas corrientes de la empresa?					
04	¿En la empresa se efectúa de manera mensual las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes?					
05	¿En la empresa se evalúa de manera recurrente la cartera de las cuentas por cobrar?					
06	¿En la empresa se cumple con las políticas de cobranza para la recuperación del capital de trabajo?					
07	¿El control y resguardo de las mercaderías de la empresa se realiza de manera adecuada y oportuna?					
08	¿Antes de la adquisición de mercaderías, el gerente general realiza la verificación del Kardex para evitar el sobre stock?					
D 2	Administración del pasivo corriente					
09	¿La empresa cumple con pagar en tiempo oportuno el pago de IGV?					
10	¿La empresa cumple con pagar oportunamente el pago de ESSALUD?					

11	¿La empresa cumple con pagar oportunamente el pago de ONP o AFP?						
12	¿La empresa cumple con el pago oportuno de las remuneraciones a sus trabajadores?						
13	¿La empresa cumple con el pago de los beneficios sociales a sus trabajadores?						
14	¿La empresa efectúa el pago a sus proveedores en tiempo oportuno?						
15	¿Se controla y registra de manera oportuna y eficiente los pagos que se realizan a los proveedores?						
16	¿Se registran de manera adecuada y congruente los anticipos a proveedores?						

***“Gracias por su
colaboración”***

**LISTA DE FERRETERIAS DE LA
PROVINCIA DE RIOJA**

Nº	NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	RUC	DIRECCION
1	FERRETERIA ORIENTE De: Guzmán Ligan Víctor Raul	100103905 89	Av. Cajamarca Sur 208 Nueva Cajamarca
2	FERRETERIA QUILIQUE E.I.R.L. De: Quilique Valera Yony Carlos	104750929 32	Jr. Lima 551 Segunda Jerusalén
3	IMPORTACIONES GENERALES NIETO S.R.L.	204941511 71	Av. Cajamarca Sur 222 Nueva Cajamarca
4	COMERCIALIZADORA CULQUI IMPORT S.A.C.	205722554 85	Jr. Amazonas S/N Segunda Jerusalén
5	FERRETETIA SINAI DE: Araqueda Vilchez Marino	108029225 45	Jr. Amazonas 965 Segunda Jerusalén
6	FERRETERIA ALONDRA De: Flores Bravo Alamiro	103365556 51	Av. Samaria 293 Segunda Jerusalén
7	FERRETERIA BAZAR EL AHORRO E.I.R.L.	205422316 11	Av. Galilea 376 Segunda Jerusalén
8	ORVAS S.A.C.	204940990 72	Av. 7 Candeleros C6 Segunda Jerusalén
9	BARRAS Y PERFILES ALTOMAYO S.A.C.	206001017 40	Jr. San Luis S/N Nueva Cajamarca
10	FERRETERIA JERUSALEN De: Moncada Ramos Ramón	102756251 03	Av. Las delicias S/N Segunda Jerusalén
11	MERCANTIL FERRIMAS E.I.R.L.	204941276 29	Av. Cajamarca Sur 288 Nueva Cajamarca
12	FERRETERIA BAZAR EL IMAN S.R.L.	205313536 69	Av. Cajamarca Sur 283 Nueva Cajamarca
13	J&M FERRETEROS E.I.R.L.	206079055 34	Av. Cajamarca Sur 780 Nueva Cajamarca
14	NIETO IMPORT S.R.L.	205314595 72	Av. Cajamarca Sur 312 Nueva Cajamarca

15	FERRETERIA BAZAR MAURICIO E.I.R.L.	206011628 31	Av. Cajamarca Sur 676 Nueva Cajamarca
16	FERRETERIA VICTOR LOZANO VARGAS SAC	206040045 28	Jr. Almirante Grau S/N Rioja
17	FERRETERIA BAZAR EL TUMI EIRL	205313826 85	Jr. Almirante Grau S/N Rioja
18	MARRUFO EL CONSTRUCTOR E.I.R.L	206023834 59	Jr. Angaiza 590 Rioja
19	SIDER RIOJA EIRL	206015348 36	Jr. Angaiza 921 Rioja
20	MULTIPERNOS DONATO KALEB EIRL	206031975 01	Jr. Angaiza S/N Rioja
21	ACEROS RIOJA SAC	206006039 07	Carretera FBT Km. 470 Rioja
22	CERAMICAS SAN MARTIN SAC - SUCURSAL RIOJA	205423682 42	Jr. Angaiza 525 Rioja
23	PJJR EIRL	204503059 88	Jr. Angaiza 1020 Rioja
24	INGENIEROS SERVICIOS GENERALES & COMERCIO SAN ANTONIO EIRL	206021820 54	Jr. Arica 920 Rioja
25	MATERIALES Y CONSTRUCCIONES BEMI EIRL	204889426 71	Jr. San Martin 1358 Rioja
26	FERRETERIA COMERCIAL LIZETH EIRL	206021189 33	Av. Cajamarca Norte S/N Nueva Cajamarca
27	DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES FERROMAX EIRL SUCURSAL RIOJA	204502673 69	Jr. 7 de junio S/N Rioja
28	FERRETERIA WILMER & ESTÉFANI EIRL	206056988 17	Jr. Angaiza 854 Rioja
29	FERRETRIAS Y AGREGADOS FLORES	101672445 86	Jr. Colón 848 Rioja
30	METAL CENTER RIOJA E.I.R.L	206078705 95	Jr. Cajamarca S/N Sector Capiroal Rioja

Base de datos
Planificación financiera

Representante	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	Total
1	2	2	2	2	3	2	2	2	3	2	1	2	2	1	2	2	32
2	3	4	4	3	3	3	4	3	3	4	5	3	3	3	3	4	55
3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	80
4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	76
5	2	2	3	2	1	2	1	2	1	2	2	1	2	1	2	2	28
6	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	75
7	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4	1	4	4	3	4	1	55
8	1	2	1	2	1	2	1	2	3	2	3	2	3	2	3	3	33
9	3	4	1	1	5	5	5	3	2	5	3	2	5	5	2	3	54
10	3	3	4	3	3	4	3	4	4	3	4	3	4	3	4	3	55
11	5	4	4	5	5	4	5	5	3	5	4	5	5	5	5	3	72
12	2	2	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	2	26
13	5	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	4	73
14	3	1	3	2	3	4	5	2	1	1	5	4	5	4	4	4	51
15	4	3	3	4	5	5	2	3	3	4	2	1	3	2	3	5	52
16	4	2	1	4	5	5	4	4	1	2	3	3	5	5	4	3	55
17	5	2	1	4	5	5	4	3	3	2	3	3	4	5	5	3	57
18	5	3	3	4	5	5	3	3	3	1	3	4	5	5	4	3	59
19	1	2	2	2	2	2	2	3	3	1	3	3	2	2	2	2	34
20	4	5	3	5	5	5	5	3	3	5	3	4	5	5	5	4	69
21	4	4	1	4	4	4	3	3	4	1	4	4	4	4	3	4	55
22	5	5	1	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4	5	3	5	68
23	3	2	3	4	4	4	4	4	3	4	3	4	3	4	3	3	55
24	5	5	4	5	4	4	5	5	4	3	4	3	4	5	3	5	68
25	4	3	4	4	4	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	51
26	3	4	5	5	5	3	3	4	5	3	5	5	5	5	5	4	69
27	3	4	4	4	4	3	3	3	2	5	3	3	4	4	4	4	57
28	4	4	2	3	4	3	4	3	4	4	3	4	3	4	3	3	55

**Variable: Planificación
financiera**

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	30	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	30	100.0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

Alfa de Cronbach	N de elementos
.945	16

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Ítem 01	52.7667	179.426	.808	.939
Ítem 02	52.9667	180.930	.751	.940
Ítem 03	53.5000	189.431	.433	.948
Ítem 04	52.8333	179.316	.806	.939
Ítem 05	52.4333	178.944	.810	.939
Ítem 06	52.6000	181.490	.745	.941
Ítem 07	52.8000	178.786	.786	.940
Ítem 08	53.0000	182.414	.814	.940
Ítem 09	53.2000	186.924	.576	.944
Ítem 10	53.1667	182.420	.584	.945
Ítem 11	53.0000	186.069	.621	.943
Ítem 12	53.0000	180.483	.766	.940
Ítem 13	52.6000	184.455	.755	.941
Ítem 14	52.6667	174.437	.844	.938
Ítem 15	52.8333	185.109	.743	.941
Ítem 16	53.1333	193.085	.426	.947

**Variable: Planificación
financiera**

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	30	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	30	100.0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

Alfa de Cronbach	N de elementos
.928	16

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Ítem 01	51.6667	144.920	.751	.920
Ítem 02	52.0000	149.310	.627	.924
Ítem 03	52.1333	149.499	.564	.926
Ítem 04	51.9667	150.378	.624	.924
Ítem 05	52.0000	144.069	.727	.921
Ítem 06	52.0333	152.723	.462	.928
Ítem 07	51.9667	147.068	.732	.921
Ítem 08	51.9333	150.616	.635	.923
Ítem 09	51.9667	150.102	.580	.925
Ítem 10	52.4333	149.771	.530	.927
Ítem 11	52.1000	150.783	.505	.927
Ítem 12	52.0000	145.862	.736	.921
Ítem 13	51.9667	153.757	.573	.925
Ítem 14	51.9000	145.748	.834	.919
Ítem 15	51.7000	147.459	.758	.920
Ítem 16	51.7333	149.306	.728	.921

Planificación financiera y su relación con el capital de trabajo de las empresas ferreteras de la ciudad de Rioja, periodo 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

24%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

11%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	5%
2	tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet	4%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	3%
4	repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet	3%
5	Submitted to Universidad de Guayaquil Trabajo del estudiante	1%
6	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	1%
7	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
8	doi.org Fuente de Internet	1%

9	aempresarial.com Fuente de Internet	1 %
10	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	1 %
11	Submitted to Universidad Catolica San Antonio de Murcia Trabajo del estudiante	<1 %
12	www.catalogo.ucateci.edu.do Fuente de Internet	<1 %
13	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
14	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
16	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
17	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
18	repositorio.ucsg.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
19	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
20	idoc.pub	

Fuente de Internet

<1 %

21

repositorio.unc.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

22

repositorio.uta.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

23

search.bvsalud.org

Fuente de Internet

<1 %

24

www.slideshare.net

Fuente de Internet

<1 %

25

doaj.org

Fuente de Internet

<1 %

26

repositorio.upn.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

27

Submitted to Universidad Nacional de San Martín

Trabajo del estudiante

<1 %

28

repositorio.udh.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

29

Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru

Trabajo del estudiante

<1 %

30

eu.vlex.com

Fuente de Internet

<1 %

31	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
32	www.guiafc.com Fuente de Internet	<1 %
33	dokumen.pub Fuente de Internet	<1 %
34	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
35	pesquisa.bvsalud.org Fuente de Internet	<1 %
36	repositorio.ucss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
37	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 10 words

Excluir bibliografía

Activo