

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



TESIS

**PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN
MICROEMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE
HUANCAYO 2018**

Para optar : El Título Profesional de Contador Público.
Autor(es) : Bach. Jhonpool Anibal Rojas Quispe
Bach: Andy Williard Alanya Nuñez
Asesor : Mtro. CPC. Roman Quispe Sullca
**Línea de Investigación
Institucional** : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos.
Fecha de inicio : 27/11/2019
Fecha de culminación : 26/11/2020

Huancayo – Perú

2023

Hoja de aprobación de jurados

TESIS

**PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN
MICROEMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE
HUANCAYO 2018**

PRESENTADA POR:

Bach. Jhonpool Anibal Rojas Quispe

Bach: Andy Williard Alanya Nuñez

PARA OPTAR EL TITULO DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR LOS SIGUIENTES JURADOS:

PRESIDENTE : _____

PRIMER MIEMBRO : _____

SEGUNDO MIEMBRO : _____

TERCER MIEMBRO : _____

Huancayo,de..... del 2023

Asesor:

Mtro. CPC. Roman Quispe Sullca

Dedicatoria:

A nuestra familia, quienes no dudaron en
ningún momento.

Jhonpool y Andy

Agradecimiento

A la Universidad Peruana Los Andes, especialmente a la facultad de contabilidad y finanzas.

Agradecemos a nuestro asesor, quien, con su enseñanza, experiencia, motivación y sobre todo paciencia nos orientó en la investigación. Quien con sus enseñanzas pudo guiar cada uno de los procedimientos en razón del presente estudio científico.

Los autores

CONSTANCIA DE SIMILITUD

N ° 0126 - FCAC -2023

La Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones, hace constar mediante la presente, que la **Tesis**, Titulada:

PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018

Con la siguiente información:

Con Autor(es) : **BACH. ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD**
BACH. ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL

Facultad : **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES**

Escuela Académica : **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Asesor(a) : **Mg. ROMAN QUISPE SULLCA**

Fue analizado con fecha **16/11/2023**; con **116 págs.**; en el software de prevención de plagio (Turnitin); y con la siguiente configuración:

Excluye Bibliografía.

Excluye citas.

Excluye Cadenas hasta 20 palabras.

Otro criterio (especificar)

X
X

El documento presenta un porcentaje de similitud de **23** %.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°15 del Reglamento de uso de Software de Prevención de Plagio Versión 2.0. Se declara, que el trabajo de investigación: **Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.**

Observaciones:

En señal de conformidad y verificación se firma y sella la presente constancia.

Huancayo, 16 Noviembre de 2023.



MTRA. LIZET DORIELA MANTARI MINCAMI
JEFA

Oficina de Propiedad Intelectual y Publicaciones

Contenido

Hoja de aprobación de jurados	ii
Falsa portada	iii
Asesor.....	iv
Dedicatoria:	v
Agradecimiento	vi
Contenido	vii
Contenido de tablas	x
Contenido de figuras	xi
Resumen.....	xii
Abstract	xii
Introducción	xiv
CAPÍTULO I.....	17
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	17
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	17
1.2. Delimitación del problema	21
1.2.1. Espacial	21
1.2.2. Temporal	22
1.2.3. Conceptual	22
1.3. Formulación del problema.....	23
1.3.1. Problema general.....	23
1.3.2. Problemas específicos	23
1.4. Justificación	23
1.4.1. Justificación Social	23
1.4.2. Justificación Teórica	24
1.4.3. Justificación Metodológica	25
1.5. Objetivos.....	25
1.5.1. Objetivo general.....	25

1.5.2. Objetivo(s) específico(s)	25
CAPÍTULO II	25
MARCO TEÓRICO	25
2.1. Antecedentes.....	25
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	25
2.1.2. Antecedentes nacionales	27
2.2. Bases Teóricas o Científicas.....	29
2.2.1. Planificación Financiera.....	29
2.2.2. Dimensiones de la Planificación Financiera	34
2.3. Marco conceptual	39
CAPÍTULO III.....	42
HIPÓTESIS	42
3.1. Hipótesis general	42
3.2. Hipótesis específicas.....	42
3.3. Variables.....	42
3.3.1. Variable 1: Planificación financiera.....	42
3.3.2. Variable 2: Liquidez	43
3.4. Operacionalidad de variables.....	44
3.4.1. Cuadro de operacionalización de variables.....	44
CAPÍTULO IV	48
METODOLOGÍA	48
4.1. Método de investigación.....	48
4.1.1. Método General	48
4.1.2. Método Específico	48
4.2. Tipo de investigación.....	48
4.3. Nivel de investigación	49
4.4. Diseño de investigación.....	49
4.5. Población y Muestra	50
4.5.1. Población.....	50
4.5.2. Muestra	51
4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	54

4.6.1. Técnicas de recolección de datos	54
4.6.2. Instrumentos de recolección de datos	55
4.6.3. Validez y confiabilidad	55
4.7. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	56
4.8. Aspectos Éticos de la Investigación	56
CAPÍTULO V	58
RESULTADOS	58
5.1. Descripción de resultados	58
5.1.1 Análisis de resultados	58
5.2 Contrastación de hipótesis	66
5.2.1 Hipótesis general.....	66
5.2.1 Hipótesis específica 1:	66
5.2.2 Hipótesis específica 2:	67
5.2.3 Hipótesis específica 3:	68
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	69
RECOMENDACIONES	76
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	78
ANEXOS.....	80
Anexo 01: Matriz de consistencia	81
Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables	83
Anexo 03: Operacionalización del instrumento	86
Anexo 04: Instrumento de investigación y constancia de aplicación.....	89
Anexo 05: Confiabilidad del instrumento	91
Anexo 06: Base de datos	104
Anexo 07: Consentimiento informado	106
Anexo 08: Fotos de aplicación de instrumentos.....	114

Contenido de tablas

Tabla 1 Población de Farmacéuticas	51
Tabla 2 Población de Farmacéuticas	52
Tabla 3 Variable planificación financiera	58
Tabla 4 Dimensión	59
Tabla 5 Dimensión	60
Tabla 6 Dimensión	61
Tabla 7 Variable liquidez	62
Tabla 8 Dimensión	63
Tabla 9 Dimensión	64
Tabla 10 Dimensión rentabilidad social	65
Tabla 11 Correlación	66
Tabla 12 Correlación	67
Tabla 13 Correlación	68
Tabla 14 Correlación	68

Contenido de figuras

Figura 1 Variable planificación financiera.....	58
Figura 2 Dimensión.....	59
Figura 3 Dimensión.....	60
Figura 4 Dimensión.....	61
Figura 5 Variable liquidez.....	62
Figura 6 Dimensión.....	63
Figura 7 Dimensión rentabilidad financiera.....	64
Figura 8 Dimensión rentabilidad social	65

Resumen

El presente que hacer científico, tuvo como PG: ¿Qué relación existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018? El OG: Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018. Asimismo, la hipótesis general: Existe relación directa entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018. La frase indica que la metodología utilizada en la investigación fue de enfoque cuantitativo, lo que implica que se recopilaron y analizaron datos numéricos para responder a las preguntas de investigación, la muestra fue no probabilística y se encuestó a 30 trabajadores de la misma, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario. Asimismo, se llegó a la siguiente conclusión: Existe relación directa entre las variables estudiadas, por ello se hace mención que se logró determinar el objetivo plasmado dentro de la investigación.

Palabras clave: Planificación Financiera. Liquidez. Planeación de efectivo. Planeación de utilidades. Capital neto. Índice de solvencia. Razón rápida.

Abstract

The general problem of this scientific work was: What relationship exists between Financial Planning and Liquidity in Pharmaceutical Microenterprises in the District of Huancayo 2018?

The GO: Determine the relationship that exists between financial planning and liquidity in the Pharmaceutical Microenterprises of the District of Huancayo 2018. Likewise, the general hypothesis: There is a direct relationship between financial planning and liquidity in the Pharmaceutical Microenterprises of the District of Huancayo. Huancayo 2018. The phrase indicates that the methodology used in the research was quantitative in approach, which implies that numerical data was collected and analyzed to answer the research questions, the sample was non-probabilistic and 30 workers from the same company were surveyed. , the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument. Likewise, the following conclusion was reached: There is a direct relationship between the variables studied, which is why it is mentioned that the objective established within the research was determined.

Keywords: Financial Planning. Liquidity. Cash planning. Utility planning. Net capital. Solvency index. quick reason.

Introducción

El estudio tuvo la finalidad de responder el siguiente problema de investigación: ¿Qué relación existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018? Considerando que, según Correa et al. (2019)

Existe una importancia y relevancia dentro de la contabilidad sobre la planificación financiera aplicada a las microempresas, debido a que las mismas, permiten observar ciertos cambios dentro del razonamiento empresarial y contribuye con el cambio de paradigmas dentro de los negocios en pleno siglo XXI (p. 51).

Se ha podido observar que, el conocimiento sobre la planificación financiera ha evolucionado constantemente debido a los cambios económicos y tecnológicos de las sociedades en su conjunto. De esta manera, se busca implementar ciertos cambios en los sistemas tradicionales de planeamiento financiero, supervisión y sobre todo evaluación dentro de la liquidación de las empresas. Al respecto Reisdorfer et al. (2005), afirman que:

el planeamiento financiero y la diversidad en la gestión financiera se ha vuelto referencial para el análisis de las organizaciones y empresas. Sobre todo, por la operabilidad de la gestión financiera y la aplicación de planes y objetivos a corto, mediano o largo plazo (p. 34).

Desde esa perspectiva, es importante señalar que, las microempresas farmacéuticas, no cuentan con una planificación financiera que pueda incrementar sus rentabilidades. Situación necesaria que se utilizó para plantear el siguiente problema de investigación: ¿Qué relación existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018? Cuyo objetivo general fue: Determinar la relación que existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018. Objetivo que fue planteado con la finalidad de contrastar la

siguiente hipótesis: Existe una relación positiva entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

Además, para el tratamiento estadístico de los datos se utilizó el software SPSS en su versión 25, y se emplearon instrumentos validados y confiabilizados para ambas variables. Para la demostración de los objetivos y la prueba de hipótesis, se utilizó la estadística descriptiva y correlacional.

La frase indica que el procesamiento de los datos en la investigación se realizó utilizando el software SPSS 2020 y Excel, en su versión 26, siguiendo los estándares de la estadística correlacional. Esto implica que se utilizaron estas herramientas informáticas para analizar y presentar los datos recopilados en el estudio.

Además, se menciona que el informe de investigación se divide en cinco capítulos. Estos capítulos se desarrollaron de manera correlativa y siguiendo una lógica de investigación científica.

En el Capítulo I, se planteó el problema de investigación, incluyendo su descripción, delimitación, formulación, justificación y objetivos. Esto proporciona un contexto para comprender la problemática que se investigó y los objetivos del estudio.

En el Capítulo II, se abordó el marco teórico, donde se citaron estudios realizados a nivel internacional, nacional y local que están relacionados con las variables del estudio. Esto proporciona un respaldo teórico a la investigación y muestra la revisión de literatura existente.

En el Capítulo III, se presentaron las hipótesis y se definieron las variables de estudio. En el Capítulo IV, se desarrolló y expuso la metodología utilizada en la investigación.

En el Capítulo V, se describieron los resultados obtenidos en la investigación y se contrastaron las hipótesis planteadas a lo largo del estudio.

Los autores

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

A nivel internacional, el Planeamiento Financiero es considerado un instrumento primordial para alcanzar el desarrollo económico de una organización. Esto significa que el Planeamiento Financiero es una herramienta importante para establecer planes de acción que permitan lograr los objetivos y metas trazadas por la empresa. Además, se menciona que el Planeamiento Financiero también permite prevenir posibles problemas futuros que puedan surgir en la empresa. Esto sugiere que el Planeamiento Financiero no solo se enfoca en el presente, sino que también tiene en cuenta los posibles desafíos que puedan surgir en el futuro y busca soluciones para estos problemas.. Sobre ello, Gitman y Zutter (2012), refiere que “el planeamiento financiero, es también un planeamiento estratégico que se desarrolla para afianzar las operaciones de la empresa para controlar los objetivos y las metas, sus procesos son: la planificación del efectivo y la planificación de las utilidades” (p. 63)

La frase indica que existen tres tipos de planificación financiera en una empresa. La primera es la planificación de efectivo, que se caracteriza por el proceso en el que la organización lleva a cabo un presupuesto de su caja. Esto implica que se planifica el flujo de efectivo de la empresa para asegurarse de que haya suficiente dinero disponible para cubrir los gastos y cumplir con las obligaciones financieras.

La segunda es la planificación de utilidades, que se refiere a la creación de los estados proforma. Los estados proforma son estados financieros proyectados que se utilizan para prever los ingresos y gastos futuros de la empresa. Esto permite a la empresa tener una idea de cómo se verán sus finanzas en el futuro y tomar decisiones en consecuencia.

Finalmente, se menciona que el planeamiento financiero a largo plazo o estratégico es responsable de las acciones financieras que se proyectan en una empresa y del impacto que se ha previsto que tendrán estas acciones en el curso de varios años. Esto implica que se planifican las acciones financieras a largo plazo para asegurar el éxito financiero sostenible de la empresa..

Bajo esta perspectiva, se puede afirmar que la realización de un negocio exitoso necesita no solo ganas de hacerlo, el alma de emprendedor, entre otros, sino que se hace necesaria la aplicación de conocimientos de herramientas financieras para tener mayores probabilidades de éxito en el mercado donde se desenvuelven. Razón por la cual, la investigación analiza las microempresas farmacéuticas ubicadas en el distrito de Huancayo, quienes a la fecha vienen enfrentando a las farmacias extranjeras como son Inkafarma, Mifarma etc. Empresas de gran magnitud, que vienen monopolizando el mercado nacional de productos referentes al cuidado y tratamiento de la salud.

Por otro lado, Correa et al. (2010), manifiestan que el:

planeamiento financiero es el proceso donde se estima la proporción de financiamiento es utilitario para la consecución de las operaciones de una empresa debido a que elige la cantidad y la forma que la demanda de fondos será costeadada. El mismo que permite comprobar que sin realizar algún procedimiento es fidedigno, por tanto, se puede calcular los requerimientos de los recursos en una empresa caso contrario, no se puede utilizar los recursos contables para los tratos contraídos, estos son, las responsabilidades y las operaciones. (p. 177).

En esa medida, es necesario desarrollar desde el gobierno central las condiciones para que dichas empresas se encuentren en igual condiciones de competitividad ante las microempresas. Ya que, se ha podido observar que, las microempresas, farmacéuticas del Distrito de Huancayo, están trabajando sin una planificación financiera previa al inicio de sus

actividades, o si ya están en operaciones, no aplican dicha herramienta financiera. Al no considerar a la planeación financiera se corre el riesgo de renunciar a un futuro financiero estable. El cual le ayudará a la adaptación de los cambios dentro del entorno empresarial.

Históricamente la planificación financiera nace en los Estados Unidos de Norte América en la década de los años 70. Esto debido a la necesidad de controlar los elementos relacionados en sus estados financieros. En Perú, especialmente en el Distrito de Huancayo, es sintomático la falta de una cultura la planificación financiera de los negocios, puesto que sus propietarios, en su mayoría no cuentan con la capacitación técnica para ello, o también podemos decir que simplemente prefieren ignorarlo.

Olvidando que, la elaboración de un plan financiero es de vital importancia en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo, debido a que ellas están en constante competencia con empresas de mayor dimensión que cuentan con dicha herramienta, a la vez con subsidios y ayudas por parte de los gobiernos. Por lo que es evidente que la planeación financiera debe formar parte de la creación de una empresa, en especial si es microempresa puesto que ayuda a explorar nuevas oportunidades, mediante la prevención riesgos, orientándolo hacia sus metas establecidas.

Ahora bien los problemas que acarrea la falta de liquidez dentro de las farmacéuticas ubicadas en Huancayo, tiene varios efectos negativos, como la interrupción de la investigación y el desarrollo de nuevos medicamentos, la disminución de la calidad de los productos y la reducción de la capacidad para satisfacer la demanda del mercado. Además, puede llevar a la acumulación de deudas y a la necesidad de recortar gastos, lo que puede afectar negativamente a los empleados y a la reputación de la empresa. Es importante que las empresas farmacéuticas mantengan una buena gestión financiera para evitar estos problemas y poder seguir innovando en el campo de la salud.

Asimismo, este problema es ocasionado por la falta de planificación financiera la cual tiene como objetivo el de determinar las necesidades financieras de la empresa por tipo, cantidad, tiempo y, seleccionar de manera avanzada, las medidas financieras que la empresa debe tomar en un plazo comprendido, entre uno y tres años. Y como finalidad establecer objetivos financieros a corto, mediano y largo plazo, y diseñar estrategias para alcanzarlos de manera efectiva, maximizando los recursos disponibles y minimizando los riesgos. Por otro lado, los acreedores a corto plazo están principalmente involucrados en la posición de liquidez de las empresas para reconocer la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones actuales. Además, el aumento en la complejidad y opacidad de las cadenas de suministro ha sido un factor importante en la falta de liquidez en las empresas farmacéuticas. También se ha informado que los administradores de CLO han ingresado a la crisis de la pandemia con carteras sobrepesadas con préstamos que probablemente se degradarán a la categoría CCC no deseada.

La baja liquidez en las empresas farmacéuticas puede tener varias consecuencias negativas. Una de las principales consecuencias es el desabastecimiento de medicamentos, lo que puede afectar a la salud de los pacientes y generar una crisis sanitaria. Además, la falta de liquidez puede llevar a una disminución en la inversión en investigación y desarrollo, lo que puede afectar a la capacidad de la empresa para innovar y competir en el mercado. También puede haber consecuencias financieras, como el aumento de los intereses pagados por los préstamos u obligaciones financieras a corto plazo. En general, la baja liquidez puede limitar la capacidad de la empresa para operar de manera efectiva y cumplir con sus obligaciones financieras y operativas.

Desde esta perspectiva, las empresas farmacéuticas cumplen una función esencial en las sociedades, ya que prestan servicios y venden bienes de primera necesidad. Es decir, reúnen bienes vinculados directamente con la salud de la población del Distrito de Huancayo.

Por ello, la implantación de la planeación financiera, tiene relación directa con la rentabilidad de las microempresas financieras, tal como lo demostraremos con la prueba de correlación, mediante la ayuda de la estadística inferencias.

Existen diversos estudios sobre temas relacionados con la Planificación Financiera y la Liquidez a nivel internacional, nacional y local. Sin embargo, hasta el momento, no se ha realizado una investigación específica sobre la relación entre estos dos factores en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018.

Por esta razón, se plantea el presente estudio de investigación científica, que busca llenar este vacío en la literatura y contribuir al conocimiento existente sobre la relación entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018.

1.2. Delimitación del problema

Al haber estudiado la relación que existe entre la Planificación Financiera y Liquidez en Microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018, se desarrollaron las siguientes delimitaciones:

1.2.1. Espacial

La frase indica que la investigación que se pretende realizar se llevará a cabo en el contexto de las Empresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Este distrito ha sido seleccionado debido a que cumple con los estándares necesarios para realizar estudios y se busca investigar la relación de variables.

1.2.2. Temporal

Para los respectivos indicadores de estudio sobre la relación posible entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018, se tomarán datos que se obtendrán durante el año 2018.

1.2.3. Conceptual

El trabajo teórico, se respaldó específicamente en las propuestas teóricas alrededor de la Planificación Financiera y la Liquidez.

Sobre la Planificación Financiera, se basa en la propuesta de Gitman (2017), quien refiere que:

El planeamiento financiero es un aspecto muy importante en las operaciones de una organización. Esto se debe a que el planeamiento financiero proporciona los caminos que guían, coordinan y permiten el control de las acciones de la compañía para lograr sus objetivos y metas. En otras palabras, el planeamiento financiero es fundamental para que la organización pueda alcanzar sus objetivos y metas de manera efectiva. (p. 82)

Mientras que, sobre Liquidez, se centra en la propuesta de Ochoa (2009), quien sostiene que, la liquidez de una entidad se refiere a su capacidad de efectivo, es decir, a la cantidad de dinero que tiene disponible en un momento dado. Esta liquidez es importante porque permite a la entidad pagar sus compromisos pactados a corto plazo, es decir, sus deudas y obligaciones que deben ser pagadas en un plazo relativamente corto. En resumen, la liquidez es fundamental para que una entidad pueda cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y mantener su estabilidad financiera. Esto significa

que la liquidez se mide por la cantidad de efectivo disponible que tiene una entidad para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo. (p. 249).

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿Qué relación existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?

1.3.2. Problemas específicos

1. ¿Qué relación existe entre la Planeación de Efectivo y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?
2. ¿Qué relación existe entre la Planeación de las Utilidades y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación Social

La investigación realizada tuvo como objetivo analizar la relación entre la planificación financiera, la liquidez y las decisiones financieras en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Los resultados obtenidos permitieron establecer que existe una relación entre estos factores y la liquidez de las empresas. Esta información es relevante para la sociedad ya que brinda una base teórica para entender cómo la planificación financiera y las decisiones financieras pueden afectar la liquidez de las microempresas farmacéuticas en Huancayo.

En tal sentido la investigación que se presenta adquiere valor social porque contribuye con información que fue de utilidad para las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo. Ya que, se visualizarán los datos de la entidad en estudio, sobre la relación de las variables de estudio, pero además de ello, se pudo volcar los hallazgos

hacia la estabilidad social, para que la población cuente con posibilidades para Planificación Financiera y la Liquidez, también en sus economías y finanzas familiares.

Así mismo, el presente trabajo de investigación tiene connotación social debido a que contribuyó al crecimiento de las microempresas farmacéuticas del distrito de Huancayo, orientándolos de manera teórica y científica, sobre la importancia de realizar la planificación financiera en sus empresas.

La investigación beneficiará a la sociedad en general, en la medida de que la planificación financiera que hagan las empresas o microempresas influirá en la estabilidad microeconómica y macroeconómica de los ciudadanos de una determinada población. Además, la sociedad en su conjunto, podrá manejar o utilizar adecuadamente sus recursos económicos y financieros, porque sus decisiones se reflejarán en la liquidez de las empresas.

1.4.2. Justificación Teórica

La investigación científica realizada en el Distrito de Huancayo en 2018 se centró en la relación entre la planificación financiera y la liquidez en las microempresas farmacéuticas. Según la investigación, existe una relación entre estos factores y la liquidez de las empresas, lo que sugiere que la planificación financiera puede ser una herramienta clave para mejorar la gestión financiera y el proceso de toma de decisiones en las empresas. Además, se menciona que la investigación es teóricamente relevante ya que se basa en un soporte teórico sobre el vínculo entre las variables de estudio mencionadas, lo que puede ayudar en el desarrollo de capacidades humanas y mejorar la calidad de la acción.

La investigación científica desarrollada, llenó los vacíos de dimensionalidad de las variables de estudio. Para ello se buscó argumentar y fundamentar los aportes teóricos

de diversos autores en el campo de la Planificación Financiera y la Liquidez. Además se desarrollaron y citaron los modelos, las teorías y las propuestas que fundamentan el trabajo académico de las variables de estudio dentro de la investigación.

1.4.3. Justificación Metodológica

La investigación, desde una perspectiva metodológica ayudará a proponer nuestras formas de investigación científica a través de nuevos y novedosos métodos, instrumentos, técnicas y procedimientos científicos en el campo de la Planificación Financiera y la Liquidez. Por esta razón la presente investigación o estudio es de vital importancia.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

1.5.2. Objetivo(s) específico(s)

1. Determinar la relación que existe entre l la Planeación de Efectivo y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.
2. Determinar la relación que existe entre la Planeación de las Utilidades y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

Por otro lado, Martínez (2017) "*Modelo de gestión financiera el cual se basó en la optimización de las necesidades operativas de fondos: en las empresas farmacéuticas en España*". Dicha investigación mostro como objetivo: Construir un modelo de gestión financiera que permita una simulacion de alternaivas que puedan optimizar una gestion de necesidades. Es asi que concluye que el modelo de uan gestión financiera es idonea ya que permite el diseño de las estructuras para el financiamiento y por ende una rentabilidad adecuada y favorable.

Espinoza et al. (2019), realizaron una investigación titulada: "*La estrategia financiera como herramienta funcional para la gestión de liquidez en las organizaciones*". Se llego a la siguiente conclusión, donde se mencona que la planificación financiera valora las acciones políticas dentro de una empresa haciendo que la visión se amplíe desde el incremento de la liquidez. Además de ello, se afirma que la liquidez es un conjunto de indicadores que permiten el correcto desempeño empresarial y que busca la aplicación de estrategias cualitativas y cuantitativas.

Más adelante, Cartuche y Gutierrez (2020), realizaron un estudio científico titulado: Indicadores de la liquidez frente a la rentabilidad como una herramienta para poder determinar una clave mediante la gestión financiera dentro de una disctribuidora farmaceutica periodo 2018. En el estudio mencionado, se destaca el papel fundamental de la administración financiera en las empresas. Esta función permite evaluar la capacidad operativa y financiera de las empresas mediante el uso de herramientas estratégicas. Sin embargo, se observa que algunas empresas fracasan debido a una mala gestión de los

recursos financieros, una planificación incorrecta de estrategias y una toma de decisiones inadecuada. Por lo tanto, es crucial tener un amplio conocimiento sobre los beneficios de aplicar indicadores financieros.

En cuanto al resultado, se encontró que la empresa analizada obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio del 29,60% en el año 2018 y del 35,35% en el año 2017. Estos valores reflejan un aumento en el desempeño de la empresa en comparación con años anteriores. Esto demuestra que los indicadores financieros son una herramienta clave para evaluar la gestión financiera de una empresa y facilitan el proceso de toma de decisiones para la gerencia.

Así mismo, Becerra y Román (2020), desarrollaron un estudio titulado: *“Análisis y diseño de un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad y liquidez de la empresa Corporación CFC S.A.”*. En referido estudio se enfoca en el diseño de un modelo de gestión financiera aplicado a la Corporación CFC, lo que permite mejorar los beneficios financieros utilizando distintas estrategias para fomentar el aumento de la liquidez. Por ello se concluyó que mediante la planificación financiera se puede formalizar las estrategias que puedan permitir la mejora en la liquidez y la rentabilidad.

Por otro lado, Pierina et al. (2021), realizaron un estudio científico titulado: *“La planificación financiera, como estrategia para el sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial en tiempo de pandemia”*. Como objetivo demostrar la eficiencia de la planeación financiera para el cumplimiento de metas, por ello se utilizó como metodología la descriptiva de corte transversal y como medición el cuestionario. Se concluyó que la falta de objetivos, estrategias y visión financiera adecuadamente establecidos afecta el crecimiento y desarrollo de estas empresas del sector ferretero. Es importante destacar que estos resultados se basan en la investigación realizada en el sector ferretero y pueden no ser generalizables a otras industrias. Además, es necesario

considerar que la información obtenida puede estar sujeta a cambios y actualizaciones, por lo que se recomienda consultar fuentes adicionales para obtener información más actualizada y precisa sobre el tema.

2.1.2. Antecedentes nacionales

García (2018), realizó un estudio científico titulado: *Mejora de la planificación financiera y su impacto en la situación económica-financiera de la empresa APJL textil S.A.C, 2017*. “En referido estudio, se pudo concluir que, las organizaciones recurren frecuentemente al apalancamiento financiero a fin de obtener capital de trabajo para la inversión en mejoras y el cumplimiento de obligaciones ante terceros; no obstante, esta no debería ser la única forma en que la empresa busque la capitalización, el efectivizar la cobranza de las ventas operativas constituye también una alternativa básica a seguir; esto siguiendo los lineamientos pautados por el plan financiero que se aplica. Por lo tanto, la aplicación de un adecuado plan financiero influye directamente en la situación económica y financiera de la empresa”.

Suyon (2019), realizó una investigación titulada: *“Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018”*, se abordó la falta de una planificación financiera adecuada con el objetivo de proponer un plan financiero que incrementara su liquidez. Para ello, se utilizó una metodología descriptiva no experimental con enfoque cuantitativo. La muestra consistió en los trabajadores de la empresa, a quienes se les aplicaron instrumentos de investigación para recopilar información sobre las variables en estudio.

Como resultado del estudio, se concluyó que la falta de un plan financiero afectaba el control de los ingresos y gastos en la actividad operativa de la empresa. Esta

falta de control tenía un impacto negativo en la liquidez de la empresa y su capacidad para realizar pagos a corto plazo.

Más adelante, en Trujillo, Diestra (2020), desarrolló un estudio científico titulado: *“Planificación financiera y la rentabilidad en una empresa curtidora de la ciudad de Trujillo, periodo 2015 - 2019”*. En el estudio realizado sobre la empresa Industrias Herpami EIRL durante el periodo 2015-2019, se encontró una relación entre la planificación financiera y la rentabilidad de la empresa. El estudio utilizó un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental de corte transversal, analizando documentos y variables relevantes durante esos años.

Los resultados del estudio mostraron que una planificación financiera más eficiente tuvo un efecto en la rentabilidad. Se logró alcanzar un Return on Assets (ROA) del 11%, un Return on Sales (ROS) del 9% y un Return on Capital Employed (ROCE) del 42%, acercándose a los índices proyectados.

Estos hallazgos resaltan la importancia de contar con una planificación financiera sólida para mejorar la rentabilidad de la empresa Industrias Herpami EIRL. Esto sugiere que una adecuada planificación financiera puede contribuir significativamente al éxito y la rentabilidad de la empresa durante el periodo estudiado.

Por ello, Reinoso (2020), desarrolló un estudio científico titulado: *“Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria”*. “Este estudio resalta la importancia de contar con un plan financiero adecuado para mejorar la liquidez y la toma de decisiones financieras en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C”.

Así mismo, Valle (2021), desarrolló un estudio titulado: *“La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales”*. “La investigación realizada parte por considerar a la planificación financiera como una

herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales. La planificación puede ser una herramienta flexible por su adaptación a diferentes ámbitos y aspectos de la vida empresarial y personal. Todo ello a través de un estudio descriptivo-analítico, a partir de técnicas como entrevistas y recolección documental. Llegando a la conclusión de que la Planificación financiera es una herramienta indispensable para garantizar el logro empresarial, que permite anticipar y mostrar problemas futuros, hacer un balance de posición de la compañía y establecer un curso a seguir; así como brindar un marco para determinar el impacto financiero y los efectos de varias acciones correctivas”.

El estudio científico desarrollado por Guevara (2021) titulado "Estrategias financieras para mejorar la liquidez en la empresa comercial Martha Isabel, Chiclayo" utilizó un enfoque metodológico descriptivo y propositivo con un diseño no experimental. La población conformada por los años 2017 y 2018.

Estos resultados sugieren que la empresa debe tomar medidas para mejorar su nivel de liquidez y asegurarse de tener suficientes recursos disponibles. El estudio proporciona una base para desarrollar estrategias financieras que puedan ayudar a mejorar la liquidez en la empresa Comercial Martha Isabel.

2.2. Bases Teóricas o Científicas

2.2.1. Planificación Financiera

Según Gitman y Zutter (2012), la planificación financiera es considerada como un aspecto fundamental de las actividades de una empresa. Esta planificación proporciona rutas que sirven como guía, coordinación y control de las acciones que se toman para lograr los objetivos institucionales de la empresa.

Por otro lado, Morales y Morales (2014) mencionan que la planeación financiera establece los procedimientos a seguir para alcanzar una meta establecida. Además, señalan que la planificación financiera es la base de todas las actividades económicas de la entidad. También destaca que la planificación financiera proyecta las limitaciones de liquidez futuras, lo que implica que considera y prevé los posibles desafíos relacionados con la disponibilidad de efectivo en el futuro.

El PF viene a ser un instructor para el desarrollo económico.

Además, se menciona que el planeamiento financiero permite prevenir posibles problemas futuros que puedan presentarse en la empresa. Esto sugiere que la planificación financiera no solo se enfoca en el presente, sino que también considera posibles desafíos futuros y establece medidas preventivas para enfrentarlos.

Por otro lado, la planificación de utilidades tiene que ver con la creación de los estados proforma. Los estados proforma son estados financieros proyectados que se utilizan para prever los ingresos y gastos futuros de la empresa. Esto permite a la empresa tener una idea de cómo se verán sus finanzas en el futuro y tomar decisiones en consecuencia.

Se destaca que el planeamiento financiero es de gran importancia para el administrador, ya que es él quien define los planes financieros y presupuestos para alcanzar los objetivos de la empresa. Estos instrumentos también son favorables para la coordinación de las actividades de la organización y funcionan como unidades de control, asegurando un buen desempeño en la gestión financiera de la empresa.

Además, se menciona que, para llevar a cabo un planeamiento financiero exitoso, es necesario adaptarse a la realidad que sea económica y financiera.

Según Gitman y Zutter (2012), los planes financieros a largo plazo se basan en la planificación de los planes financieros en un periodo de tiempo determinado. Esta planificación se utiliza como guía para establecer los planes financieros a largo plazo, que generalmente abarcan un período de dos a diez años. Sin embargo, estos períodos pueden variar según la actividad y los intereses de la empresa.

Se destaca que actualmente no es suficiente simplemente dirigir la rutina diaria de la organización, sino que también es necesario producir. No se proporciona más información sobre este punto, pero se sugiere que la planificación financiera es una herramienta importante para lograr la producción y el éxito a largo plazo de la empresa.

A. Propósito

Según Gitman y Zutter (2012), los planes financieros a largo plazo se basan en la planificación de los planes financieros en un periodo de tiempo determinado. Esta planificación se utiliza como guía para establecer los planes financieros a largo plazo, que generalmente abarcan un período de dos a diez años. Sin embargo, estos períodos pueden variar según la actividad y los intereses de la empresa.

Se destaca que actualmente no es suficiente simplemente dirigir la rutina diaria de la organización, sino que también es necesario producir. No se proporciona más información sobre este punto, pero se sugiere que la planificación financiera es una herramienta importante para lograr la producción y el éxito a largo plazo de la empresa.

B. Importancia

Según Flores (2015), la planeación financiera es un proceso inevitable en el cual se comparan las opciones de inversión y financiamiento

disponibles para la empresa. Se destaca que estas opciones están interrelacionadas y no deben ser aprobadas de manera independiente.

Esta interpretación sugiere que la planeación financiera implica evaluar y analizar las diferentes opciones de inversión y financiamiento de la empresa de manera conjunta. Esto implica que las decisiones de inversión y financiamiento deben ser consideradas en conjunto, ya que pueden influenciarse mutuamente.

C. Beneficios

Según Morales y Morales (2014), la planeación financiera tiene varios beneficios. Estos beneficios incluyen:

- Facilitar la comparación de interacciones: La planeación financiera permite analizar y comparar diferentes escenarios de manera sólida. Esto significa que se pueden estudiar varias opciones de inversión y financiamiento y evaluar cómo interactúan entre sí.
- Reducción de la incertidumbre y consideración de contingencias: La planeación financiera ayuda a disminuir la incertidumbre al considerar posibles contingencias. Esto implica que se pueden planificar diferentes escenarios y prepararse para enfrentar situaciones imprevistas.
- Confirmar la factibilidad y solidez de los objetivos y planes: La planeación financiera ayuda a establecer cómo se pueden lograr los objetivos y si los planes son realizables y sólidos internamente. Esto implica evaluar la viabilidad financiera de los objetivos y planes propuestos.

- Fomentar el pensamiento estratégico y establecer prioridades: La planeación financiera obliga a la dirección a pensar en metas y establecer prioridades. Esto implica considerar las metas estratégicas de la empresa y determinar qué acciones son prioritarias para alcanzarlas.

D. Ventajas y desventajas

Según Morales y Morales (2014), la planeación financiera tiene varias características y beneficios.

- ✓ Diagnóstico de la situación actual: La planeación financiera permite diagnosticar la situación actual de la empresa, identificando las oportunidades, amenazas, fortalezas y debilidades. Esto proporciona una base sólida para la toma de decisiones financieras.
- ✓ Integración de departamentos: La planeación financiera involucra a todos los departamentos de la empresa, fomentando la colaboración y la coordinación entre ellos. Esto garantiza una visión integral y coherente en la toma de decisiones financieras.
- ✓ Pronóstico del futuro y desarrollo de planes para lo imprevisto: La planeación financiera incluye el pronóstico del futuro, considerando diferentes escenarios. También se desarrollan planes para hacer frente a situaciones imprevistas. Esto ayuda a la empresa a estar preparada y tomar medidas proactivas.

E. Clasificación

Según ostentan Morales y Morales (2014), la clasificación de los planes financieros es:

a. Plan de financiamiento o inversión

Está basado en el conjunto de coherencias que son de largo plazo. Esto implica que, al desarrollar el plan a largo plazo, se consideran aspectos cuantitativos como proyecciones financieras, estimaciones de ingresos y gastos, análisis de flujos de efectivo, entre otros. Estas previsiones de recursos a largo plazo ayudan a la empresa a establecer metas financieras realistas y a tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos.

b. Planeación de efectivo

El plan de tesorería es una herramienta financiera que permite proyectar y administrar el flujo de efectivo de la empresa. Al desarrollar este plan, se tienen en cuenta los ingresos esperados, los gastos previstos y otros factores que pueden afectar la disponibilidad de efectivo.

c. Planes financieros de emergencia

Según Morales y Morales (2014), los planes de emergencia son herramientas diseñadas para hacer frente a situaciones imprevistas que puedan surgir en una empresa.

2.2.2. Dimensiones de la Planificación Financiera

Para Gitman y Zutter (2012), las dimensiones de la planificación estratégica son:

A. Planeación de efectivo

El presupuesto de caja es un estado que proyecta los ingresos y salidas de efectivo de una empresa. Su principal objetivo es prever los requerimientos de efectivo a corto plazo. Este presupuesto es una

herramienta fundamental para la gestión financiera, ya que permite a la empresa anticiparse a las necesidades de efectivo y tomar decisiones adecuadas para garantizar su disponibilidad.

Al utilizar el presupuesto de caja, la empresa puede planificar y controlar de manera más efectiva sus flujos de efectivo, identificando posibles déficits o excedentes de efectivo en períodos futuros. Esto proporciona una visión clara de las necesidades de financiamiento o inversión que la empresa puede enfrentar, permitiendo una toma de decisiones más informada y estratégica.

B. Planeación de utilidades

Es un proceso importante que requiere la atención de accionistas, acreedores y administración de la empresa. Para llevar a cabo esta planeación, es necesario elaborar estados financieros pro forma.

Los estados financieros pro forma son estados financieros proyectados que se basan en el período anterior y el pronóstico de venta del período siguiente. Estos estados financieros son una herramienta importante para la planificación financiera, ya que proporcionan información sobre la situación financiera futura de la empresa.

Es importante destacar que los EEF son obligatorios para la elaboración de la planeación de utilidades. Su elaboración debe ser precisa y basada en información realista y confiable. De esta manera, se pueden tomar decisiones informadas y estratégicas para garantizar la rentabilidad y sostenibilidad financiera de la empresa.

C. Decisiones financieras

Las categorías con las siguientes:

- a. Decisiones de inversión**
- b. Decisiones de financiación**
- c. Decisión de dividendos**

2.2.1. Liquidez

Según Ochoa (2009), esta referida a la capacidad y la habilitación. Esto significa que la liquidez se relaciona con la agilidad de convertir un activo en dinero de forma inmediata sin que pierda su valor.

La liquidez muestra la capacidad de la entidad para convertir sus activos en efectivo rápidamente y utilizar ese efectivo para pagar sus deudas a corto plazo. Es una medida importante para evaluar la salud financiera de una entidad y su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros.

A. Medición de la liquidez

La medición de la liquidez para Ochoa (2009), contiene dos procesos esenciales:

a. Liquidez general

Según el autor mencionado, la capacidad en monto se refiere a la garantía de que una empresa tenga suficientes recursos para cubrir sus compromisos financieros. Esto implica que no es suficiente que la empresa tenga activos de corto plazo, sino que estos activos también deben tener la posibilidad real de convertirse en efectivo.

En otras palabras, el autor destaca que no solo es importante tener activos líquidos en el corto plazo, sino que estos activos deben ser fácilmente convertibles en efectivo cuando sea necesario. Esto asegura que la empresa tenga los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones financieras en el momento adecuado.

b. Posibilidad en tiempo

La posibilidad de tiempo en el contexto empresarial se refiere a la capacidad de una empresa para generar efectivo a partir de sus operaciones y también a la rapidez con que puede vender sus existencias y cobrar sus cuentas por cobrar. Esto implica que no solo es importante que una empresa pueda generar efectivo, sino que también es importante que pueda hacerlo en un plazo razonable.

Según esta interpretación, la posibilidad de tiempo es un factor importante a considerar al evaluar la liquidez de una empresa. No solo se trata de tener activos líquidos, sino de tener la capacidad de convertirlos en efectivo en un plazo razonable. Esto puede implicar la implementación de estrategias para acelerar el ciclo de conversión de efectivo, como mejorar la gestión de inventarios y las políticas de crédito y cobranza.

2.2.2. Dimensiones de Liquidez

Las dimensiones de la liquidez, son propuestas por Flores (2015). Las mismas que son las siguientes:

A. Liquidez general

es que se está haciendo referencia a una herramienta financiera que mide la liquidez inmediata de una empresa para cumplir con sus obligaciones a

corto plazo. La herramienta utiliza una fórmula específica para calcular la liquidez inmediata. La liquidez inmediata se refiere a la capacidad de la empresa para convertir sus activos líquidos en efectivo para pagar sus obligaciones a corto plazo. Esta es una medida importante de la solvencia financiera de la empresa. La fórmula utilizada para calcular la liquidez inmediata puede variar, pero generalmente implica dividir los activos líquidos de la empresa por sus obligaciones a corto plazo. Esto proporciona una medida de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos líquidos., y su fórmula es:

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

B. Prueba ácida o liquidez severa

Se está haciendo referencia a una herramienta financiera que mide la liquidez inmediata de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La herramienta utiliza una fórmula específica para calcular la liquidez inmediata.

La liquidez inmediata se refiere a la capacidad de la empresa para convertir sus activos líquidos en efectivo para pagar sus obligaciones a corto plazo. Esta es una medida importante de la solvencia financiera de la empresa.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{gastos anticipados}}{\text{Pasivo corriente}}$$

C. Liquidez absoluta

En otras palabras, esta razón se utiliza para medir la capacidad de la entidad para funcionar y cubrir sus necesidades de efectivo utilizando únicamente los recursos en caja chica y cuentas corrientes, sin depender de los ingresos generados por las ventas.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2.3. Marco conceptual

Planeamiento Financiero

El planeamiento financiero implica analizar y proyectar las necesidades financieras de la empresa, considerando los costos y los recursos disponibles. A través de este proceso, se determina cuánto financiamiento se requerirá y cómo se obtendrá, ya sea a través de deudas, capital propio u otras fuentes de financiamiento.

Planeación financiera

Es que la planificación financiera es un aspecto fundamental de las actividades de una empresa, ya que proporciona una guía, coordinación y control sobre las acciones necesarias para lograr los objetivos institucionales. La planificación financiera implica establecer objetivos financieros claros y desarrollar estrategias para alcanzarlos. Esto puede incluir la identificación de fuentes de financiamiento, la gestión del flujo de efectivo, la evaluación de riesgos y la implementación de planes para asegurar la estabilidad financiera y el crecimiento a largo plazo.

Planeación efectiva

La planeación efectiva se refiere al presupuesto de caja, el cual consiste en un estado proyectado de los ingresos y salidas de efectivo de una empresa. Este presupuesto es utilizado para prever las necesidades de efectivo a corto plazo de la empresa. El presupuesto de caja es una herramienta importante en la gestión financiera de una empresa, ya que permite estimar y planificar los flujos de efectivo esperados en un período determinado. Al proyectar los ingresos y las salidas de efectivo, la empresa puede anticipar sus necesidades de liquidez y tomar medidas para asegurar que tenga suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones financieras.

Decisiones financieras

Las decisiones financieras clave pueden incluir la gestión del flujo de efectivo, la identificación de fuentes de financiamiento, la evaluación de riesgos y la implementación de estrategias para maximizar la rentabilidad y el valor de la empresa.

Liquidez

La liquidez es una medida importante de la salud financiera de una entidad, ya que indica su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas. Una entidad líquida tiene suficiente efectivo o activos líquidos para cubrir sus deudas y compromisos a corto plazo sin dificultad.

Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez son herramientas financieras que proporcionan información sobre la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Estos ratios comparan los activos líquidos de la entidad, como el efectivo y los equivalentes de efectivo, con sus pasivos a corto plazo, como las deudas y las cuentas por pagar.

Liquidez corriente

La liquidez corriente es un ratio financiero que mide la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo utilizando sus activos corrientes. Este ratio se calcula dividiendo los activos corrientes de la entidad entre sus pasivos corrientes.

Capital de trabajo

La ratio de liquidez corriente indica el excedente de activos corrientes con relación a los pasivos corrientes de una entidad, lo que permite conocer su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo de manera inmediata. Esta ratio es una medida importante para evaluar la solvencia financiera de una entidad y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

Contabilidad abierta

La contabilidad abierta va más allá del simple equilibrio financiero y se enfoca en proporcionar información útil para la planificación de las inversiones. Esto significa que la contabilidad abierta debe proporcionar datos detallados y transparentes sobre el desempeño financiero de la empresa, para que los inversionistas y otros interesados puedan tomar decisiones financieras informadas.

Estados financieros proforma

Los estados financieros proyectados son una herramienta financiera que se utiliza para pronosticar el desempeño financiero futuro de una organización. Estos estados se basan en supuestos y proyecciones financieras, y se utilizan para planificar y evaluar el desempeño financiero futuro.

CAPÍTULO III

HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis general

Existe una relación positiva entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

3.2. Hipótesis específicas

1. Existe una relación positiva entre la Planeación de Efectivo y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.
2. Existe una relación positiva entre la Planeación de las Utilidades y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

3.3. Variables

3.3.1. Variable 1: Planificación financiera

A. Definición Conceptual

En el libro de Gitman y Zutter del 2012, se menciona que el planeamiento financiero es una herramienta fundamental para lograr el crecimiento económico de una organización. Esto implica establecer planes de acción para alcanzar los objetivos y metas previamente establecidos. Esta cita en particular se encuentra en la página 177 del libro.

B. Definición Operacional

La planificación financiera se puede medir mediante un cuestionario que evalúa diferentes componentes relacionados con la planificación del efectivo, la planificación de las utilidades y las decisiones financieras. Estos componentes incluyen el presupuesto de caja, los estados financieros previos, el pronóstico de ventas, los estados de resultados proforma y las decisiones financieras a largo y corto plazo. La escala de medición utilizada

en el cuestionario es una escala ordinal. En resumen, se utiliza un cuestionario para evaluar diferentes aspectos de la planificación financiera y se mide utilizando una escala ordinal.

3.3.2. Variable 2: Liquidez

A. Definición Conceptual

Según Ochoa (2009), la liquidez se refiere a la capacidad de una entidad para generar efectivo y pagar sus compromisos financieros a corto plazo en el tiempo acordado. Una entidad que cuenta con una buena capacidad de generar efectivo y que puede cumplir con sus obligaciones financieras se considera financieramente saludable. En resumen, la liquidez se mide por la capacidad de una entidad para generar efectivo y pagar sus compromisos financieros a corto plazo, y una entidad que puede hacerlo se considera financieramente saludable. Esta cita se encuentra en la página 52 del libro de Ochoa.

B. Definición Operacional

La liquidez se puede operacionalizar a través de la práctica de sus dimensiones, lo que implica obtener puntajes de cada ítem en relación a cada dimensión y a cada indicador. En este caso, la liquidez se mide utilizando diferentes ratios de liquidez, que incluyen la liquidez general, la prueba ácida, la liquidez absoluta y el capital de trabajo. Estos indicadores permiten evaluar la capacidad de una entidad para generar efectivo y pagar sus compromisos financieros a corto plazo. En resumen, la liquidez se mide a través de diferentes ratios de liquidez que permiten evaluar la capacidad de una entidad para generar efectivo y pagar sus compromisos financieros a corto plazo.

3.4. Operacionalidad de variables

3.4.1. Cuadro de operacionalización de variables

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<p>Variable 1: Planificación financiera</p> <p>Según Gitman y Zutter (2012), el planeamiento financiero “constituye un instrumento primordial para alcanzar el desarrollo económico de la organización que consiste en el establecimiento de los planes de acción para poder conseguir los objetivos y metas trazadas” (p. 107)</p>	<p>La planificación financiera, se mide con la aplicación de un instrumento materializado como un cuestionario. En el que se evalúan los componentes sobre la planeación de efectivo, la planeación de las utilidades y las decisiones financieras. Evaluando dentro de los componentes, componentes como presupuesto de caja, estados financieros anteriores, pronóstico de ventas, estados de resultados proforma, decisiones financieras a largo plazo y decisiones financieras a corto plazo. Todo ello, a través de un cuestionario y teniendo como escala de medición a una escala ordinal.</p>	<p>1. Planeación de efectivo</p> <p>El presupuesto de caja, no es más que un estado de ingresos y salidas de efectivo proyectadas. Se emplea necesariamente para prever sus requerimientos de efectivo a corto plazo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Muestra conocimiento sobre el presupuesto de caja, de forma adecuada. 	Ordinal
		<p>2. Planeación de las utilidades</p> <p>La planeación de las utilidades se basa en planear la utilidad y la situación financiera general de la empresa. Todo accionista, acreedor y administración de toda entidad enfocan su atención en los estados financieros pro forma.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Demuestra los estados financieros anteriores, ordenadamente. • Demuestra un pronóstico de ventas, de forma jerárquica. • Muestra los estados de resultados proforma, de manera 	

			responsable.	
			<ul style="list-style-type: none">• Toma las decisiones financieras a largo plazo, de forma adecuada.• Demuestra que las decisiones financieras a corto plazo, son adecuadas.	

Variables	Dimensiones	Indicadores	Escala De Likert	Ítems
<p>Variable 2. Liquidez</p> <p>Definición conceptual:</p> <p>La liquidez, según Ochoa (2009), una entidad es considerada solvente si tiene suficiente efectivo disponible y puede cumplir con sus obligaciones financieras en el tiempo establecido. Esta capacidad de pago o liquidez es un indicador importante para evaluar la salud financiera de una entidad y su capacidad para mantener sus operaciones sin problemas (p. 52).</p> <p>Definición operacional:</p> <p>La liquidez se puede medir a través de la práctica de sus dimensiones, utilizando puntajes obtenidos de cada ítem en relación a cada dimensión e indicador. La liquidez se evalúa utilizando ratios de liquidez, que incluyen indicadores como la liquidez general, la prueba ácida, la liquidez absoluta y el capital de trabajo. Estos indicadores proporcionan información sobre la capacidad de una entidad para convertir sus activos en efectivo y cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Al analizar cada dimensión y sus respectivos indicadores, se puede obtener una visión más completa de la liquidez de la entidad y tomar decisiones informadas sobre su gestión financiera.</p>	Capital neto de trabajo	Demuestra que conoce el proceso del activo corriente de forma responsable.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Definitivamente no 2. Probablemente no 3. Indeciso 4. Probablemente si 5. Definitivamente si 	1
				2
				3
				4
				5
	Índice de solvencia	Describe la importancia del inventario para una correcta toma de decisiones.		6
				7
				8
	Razón rápida	Establece procesos para estimar el pasivo corriente dentro de la empresa.		9
				10

CAPÍTULO IV

METODOLOGÍA

4.1. Método de investigación

4.1.1. Método General

Científico:

Hernández et al. (2010), Para lograr este objetivo, se siguió un enfoque metodológico que incluyó las fases y estrategias de acción, desarrollo y obtención de resultados. Esto implica que se llevaron a cabo acciones específicas para recopilar datos, analizarlos y obtener resultados que contribuyan al avance del conocimiento en el área de estudio. A través de este enfoque, se buscó generar información relevante y original que pueda ser utilizada para ampliar la comprensión en el campo de investigación específico (p. 71).

4.1.2. Método Específico

Mientras que el método específico que se utilizó fue el método hipotético deductivo. Según Hernández et al. (2014). Enfoque utilizado en el método científico que se basa en la formulación de hipótesis y la búsqueda de evidencia para refutar o confirmar dichas hipótesis. Según este método, se parte de afirmaciones o suposiciones en forma de hipótesis y se deducen conclusiones a partir de ellas. Estas conclusiones son luego contrastadas con los hechos o evidencias disponibles para determinar si las hipótesis son válidas o deben ser descartadas (p. 122).

4.2. Tipo de investigación

El presente quehacer científico, está basada en una investigación de tipo aplicada. Ya que, estudió y estableció la relación entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018. Además, porque la

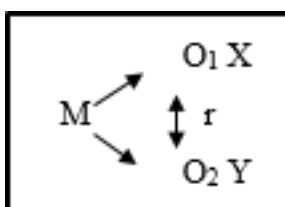
investigación aplicada, como lo ostenta Hernández et al. (2014) “se caracteriza por el interés en la aplicación de los conocimientos a determinada situación concreta de la realidad” (p. 55). Además, fue aplicada porque:

4.3. Nivel de investigación

En torno a la relación entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018, se desarrolló una investigación de nivel descriptivo correlacional. Cuyo nivel, según Sánchez y Reyes (2018), Una estructura de investigación se construye a partir de la correlación de fundamentos teóricos. En este proceso, se consideran una o más variables que están interrelacionadas para establecer resultados científicos que sean consistentes con una realidad concreta. En otras palabras, al desarrollar una investigación, se busca establecer una conexión lógica y coherente entre los fundamentos teóricos existentes y las variables involucradas en el estudio. Estas variables pueden ser conceptos, fenómenos o factores que se relacionan entre sí y que se pretende analizar o medir en el contexto de la realidad específica que se está investigando. La estructura de la investigación se basa en la comprensión y aplicación de los fundamentos teóricos relevantes, utilizando métodos y técnicas apropiadas para recopilar y analizar datos. A través de este proceso, se busca obtener resultados científicos que estén respaldados por la teoría y sean aplicables a una situación o contexto específico (p. 37).

4.4. Diseño de investigación

Hernández et al. (2014), es “la forma en la que se estructura conceptualmente una esencia metodológica para conducir y guiar una determinada investigación científica” (p. 76). “Así, el diseño que se empleó en la presente investigación, fue el diseño no experimental transversal, descriptivo correlacional. Ya que se buscó materializar la relación entre la



Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018”, bajo la siguiente estructura de investigación científica:

Donde:

M : Muestra.

O₁ : Planificación Financiera

O₂ : Liquidez

r : Relación entre las variables.

4.5. Población y Muestra

4.5.1. Población

La presente investigación tuvo como población a 12 Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018, con un total de 217 colaboradores en general. La población se define como la universalidad o comunidad de la cual se segmenta una parte para escoger la muestra, según Carrasco (2019) y Hernández et al. (2014).

La población es el universo objetivo de toda investigación y es importante definirla claramente para garantizar que la muestra seleccionada sea representativa y pueda generalizarse a la población total. En este caso, la población estuvo conformada por las farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018 y los colaboradores que trabajan en ellas.

Al definir la población, se puede garantizar que los resultados obtenidos a partir de la muestra seleccionada sean aplicables a la población total. Esto es esencial para garantizar la validez y confiabilidad de los resultados de la investigación.

Tabla 1
Población de Farmacéuticas

N°	RAZON SOCIAL	NOMBRE COMERCIAL	N° COLABORADORES	DISTRITO
1	Aire cóndor Lourdes Yobana	Botica farmalu	23	Huancayo
2	Albis S.A	Botica boticas arcangel	12	Huancayo
3	Albares Diaz Ana Maria Yadira	Botica Quialfarma	14	Huancayo
4	Balbuena Lara Doris Hilda	Botica Universal	23	Huancayo
5	Barja Perez Rene	Boticas Jerusalem	14	Huancayo
6	Barja Perez Creselina	Botica San Martin	23	Huancayo
7	Botica y Salud S.A.C	Botica Boticas & Salud	13	Huancayo
8	De la cruz Rivera Nancy	Botica Main	22	Huancayo
9	Derma Import S.C.R.LLTDA	Botica Derma Import S.C.R.L	12	Huancayo
10	Farmacias Peruanas S.A	Boticas Boticas Fasa	39	Huancayo
11	Huatuco Manrique Drina Edith	Botica Rocio	12	Huancayo
12	Matos Duran Jorge	Botica Luis Felipe II	10	Huancayo
TOTAL			= 217 COLABORADORES	

Nota. Elaboración propia según la base de datos de la DIRESA – Junín.

4.5.2. Muestra

No probabilístico:

Hernández Sampieri y Mendoza Torres (2018), mencionan que: Esta interpretación indica que el procedimiento utilizado en la investigación no es mecánico ni se basa únicamente en fórmulas de probabilidad. En cambio, depende del proceso de toma de decisiones realizado por un grupo de investigadores. Esto implica que las

decisiones tomadas durante el proceso de investigación, como la selección de métodos, técnicas y análisis de datos, se basan en la experiencia y el juicio de los investigadores involucrados (p.200). Se encontró en base a 31.

Tabla 2
Población de Farmacéuticas

N°	RAZON SOCIAL	NOMBRE COMERCIAL	AREAS	N° DE COLABORADORES
1	Aire cóndor Lourdes Yobana	Botica farmalu	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1
2	Albis S.A	Botica boticas arcangel	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
3	Albares Diaz Ana Maria Yadira	Botica Quialfarma	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1
4	Balbuena Lara Doris Hilda	Botica Universal	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
5	Barja Perez Rene	Boticas Jerusalem	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1
6	Barja Perez Creselina	Botica San Martin	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
7	Botica y Salud S.A.C	Botica Boticas & Salud	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1

8	De la cruz Rivera Nancy	Botica Main	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
9	Derma Import S.C.R.LLTDA	Botica Derma Import S.C.R.L	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1
10	Farmacias Peruanas S.A	Boticas Boticas Fasa	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
11	Huatuco Manrique Drina Edith	Botica Rocio	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	0
12	Matos Duran Jorge	Botica Luis Felipe II	Gerencia	1
			Contabilidad	1
			Caja	1
TOTAL			= 30 COLABORADORES	

Nota. Elaboración propia según la base de datos de la DIRESA – Junín.

A. Criterios de inclusión

- Microempresas Farmacéuticas pertenecientes al Distrito de Huancayo.
- Microempresas Farmacéuticas que están legalmente constituidas como empresas.
- Microempresas Farmacéuticas que cuentan con nombre comercial y desarrollan actividades financieras.
- Microempresas Farmacéuticas donde el número de colaboradores son de 10 a más personas.

- Microempresas Farmacéuticas con la predisposición frente al desarrollo de la actividad científica.
- Microempresas Farmacéuticas, que tienen licencia de funcionamiento.
- Microempresas Farmacéuticas que cuentan con autorización de la DIRESA – Junín.
- También se considera a las 12 farmacéuticas donde los trabajadores a encuestar vienen a ser 30, por tener conocimiento de nuestras variables de estudio.

B. Criterios de exclusión

- Microempresas Farmacéuticas que no pertenecen al Distrito de Huancayo.
- Microempresas Farmacéuticas que no están legalmente constituidas como empresas.
- Microempresas Farmacéuticas que no cuentan con nombre comercial y desarrollan actividades financieras.
- Microempresas Farmacéuticas donde el número de colaboradores son menos de 10 personas.
- Microempresas Farmacéuticas que no cuentan con la predisposición frente al desarrollo de la actividad científica.
- Microempresas Farmacéuticas, que no tienen licencia de funcionamiento.
- Microempresas Farmacéuticas que no cuentan con autorización de la DIRESA – Junín.

4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.6.1. Técnicas de recolección de datos.

Valderrama y Jaimes (2019), refiere que: Las técnicas de recolección de datos son los procedimientos y herramientas utilizados por los investigadores para obtener la información necesaria para cumplir con los objetivos de su investigación. Estas técnicas pueden variar según el campo de investigación y el tipo de datos que se estén recopilando. Algunas de las técnicas más comunes incluyen encuestas, entrevistas, observación, análisis de documentos y experimentos (p.260).

4.6.2. Instrumentos de recolección de datos.

Cuestionario:

Hernández y Mendoza (2018)

El proceso de elaboración de un instrumento de medición implica diseñar y desarrollar un conjunto de preguntas o ítems que permitan recopilar la información necesaria para medir una variable o concepto específico. Esto implica definir claramente los objetivos de medición, seleccionar el tipo de preguntas adecuadas (cerradas o abiertas), establecer escalas de respuesta y validar el instrumento para asegurar su confiabilidad y validez.

4.6.3. Validez y confiabilidad

4.6.3.1 Validez

La validez de contenido se refiere a la medida en que un instrumento o prueba captura adecuadamente el contenido o constructo que se pretende medir. Para evaluar la validez de contenido, se realiza una revisión exhaustiva del instrumento por parte de expertos en el campo o área temática relevante. (Valderrama & Jaimes, 2019 p.270).

4.6.3.2 Confiabilidad

(Valderrama & Jaimes, 2019) refieren que

En este caso, se menciona que para aplicar la prueba de confiabilidad se requiere utilizar los resultados de una prueba piloto previa. La prueba piloto es una versión

preliminar del instrumento o prueba que se aplica a una muestra pequeña y representativa para evaluar su funcionamiento y detectar posibles problemas o errores.

Además, se menciona que se requiere encuestar a un mínimo de 30 sujetos con características similares a la muestra para evaluar la confiabilidad del instrumento o prueba. Esto implica seleccionar una muestra representativa y homogénea para garantizar la validez de los resultados. (p.265).

4.7. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Dentro de las técnicas de análisis estadístico, se utilizaron coeficientes de correlación para evaluar la relación entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Además, se emplearon estructuras de varianza, moda y otras estructuras estadísticas para analizar y describir los datos recolectados.

Estos análisis estadísticos permitieron demostrar si existía una relación o no entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las microempresas farmacéuticas. Los resultados obtenidos pueden ser útiles para comprender mejor la situación financiera de estas empresas y tomar decisiones informadas para mejorar su liquidez.

4.8. Aspectos Éticos de la Investigación

Las consideraciones éticas dentro del presente trabajo de investigación fueron las siguientes:

1. Discreción en cuanto a la información proporcionada en el proceso de la aplicación de la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.

2. Cabe resaltar que el presente trabajo de investigación ha cumplido con los requerimientos y criterios establecidos por la Universidad Peruana Los Andes, así mismo se ha respetado la autoría de la información bibliográfica, en consecuencia, se hace referencia a los autores con sus respectivos datos de editorial.

CAPÍTULO V

RESULTADOS

5.1. Descripción de resultados

Sobre la relación positiva y significativa entre la Planificación Financiera y la Liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018, se han obtenido diversos resultados estadísticos. Los mismos que serán presentados a continuación a través de las variables de estudio. Los resultados de estas variables de estudio se dinamizan a través de los resultados de cada una de sus dimensiones y de sus ítems de cada cuestionario aplicado. Es decir, la complejidad y multiplicidad de los hallazgos estadísticos serán mostrados a continuación:

5.1.1 Análisis de resultados

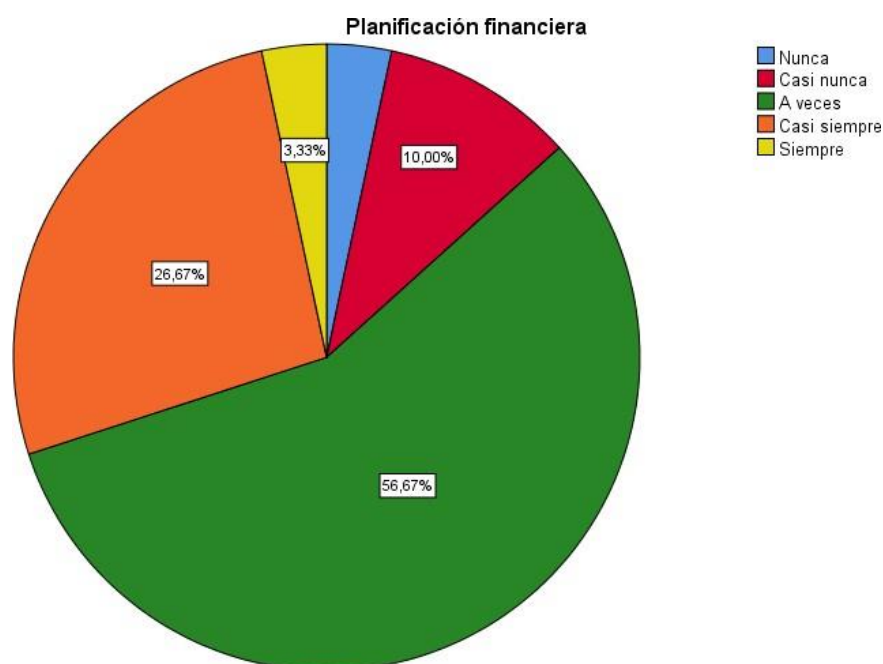
Tabla 3
Variable planificación financiera

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
Frecuencia	1	3	17	8	1
Porcentaje	3,3	10,0	56,7	26,7	3,3

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 1

Variable planificación financiera



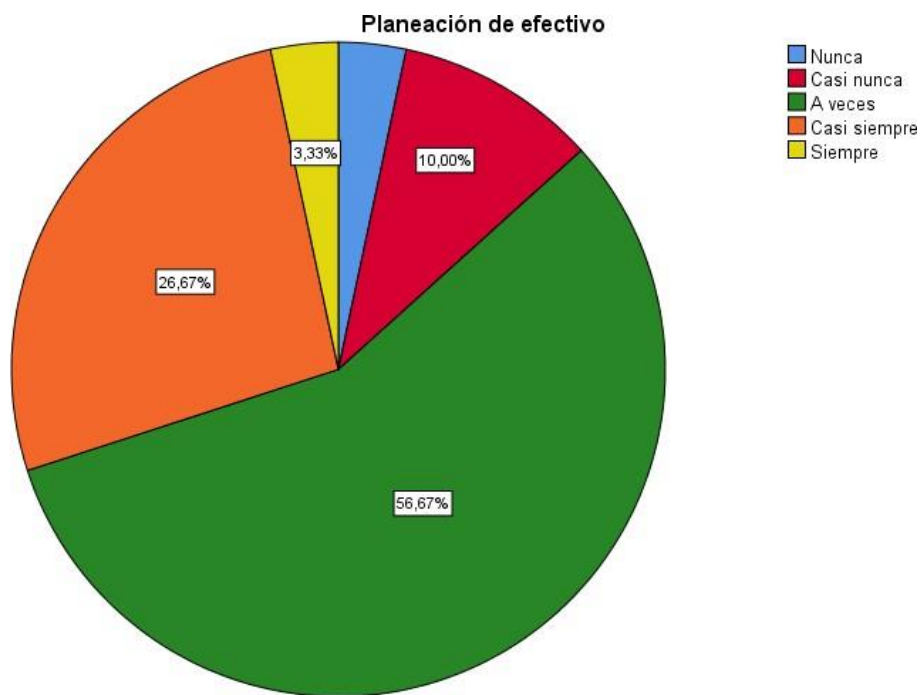
La mayoría respondió a veces sobre la planificación financiera.

Tabla 4
Dimensión

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
Frecuencia	1	3	17	8	1
Porcentaje	3,3	10,0	56,7	26,7	3,3

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 2
Dimensión



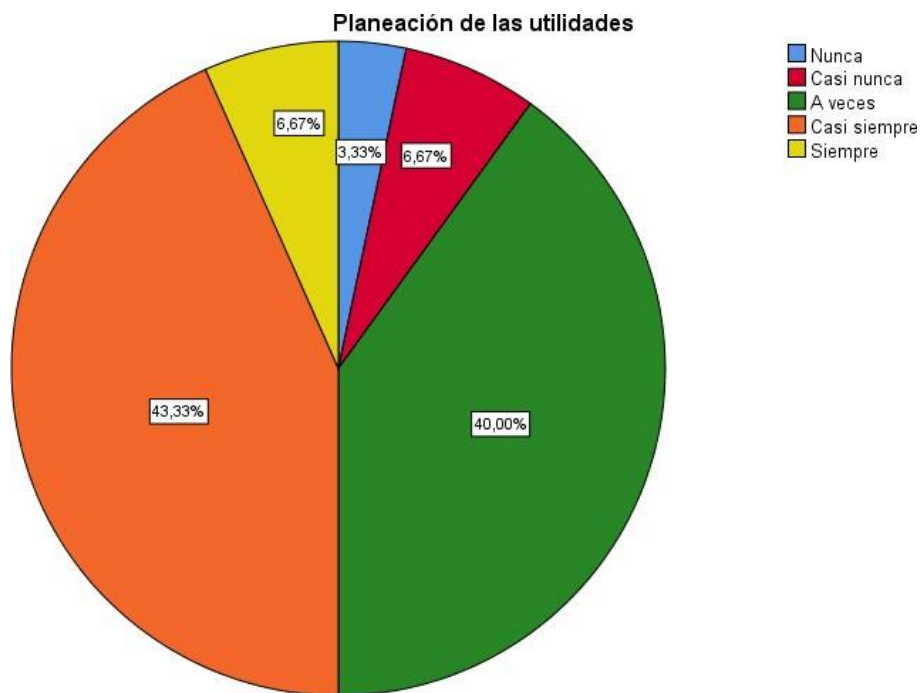
La mayoría menciona a veces.

Tabla 5
Dimensión

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
Frecuencia	1	2	12	13	3
Porcentaje	3,3	6,7	40,0	43,3	3,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 3
Dimensión



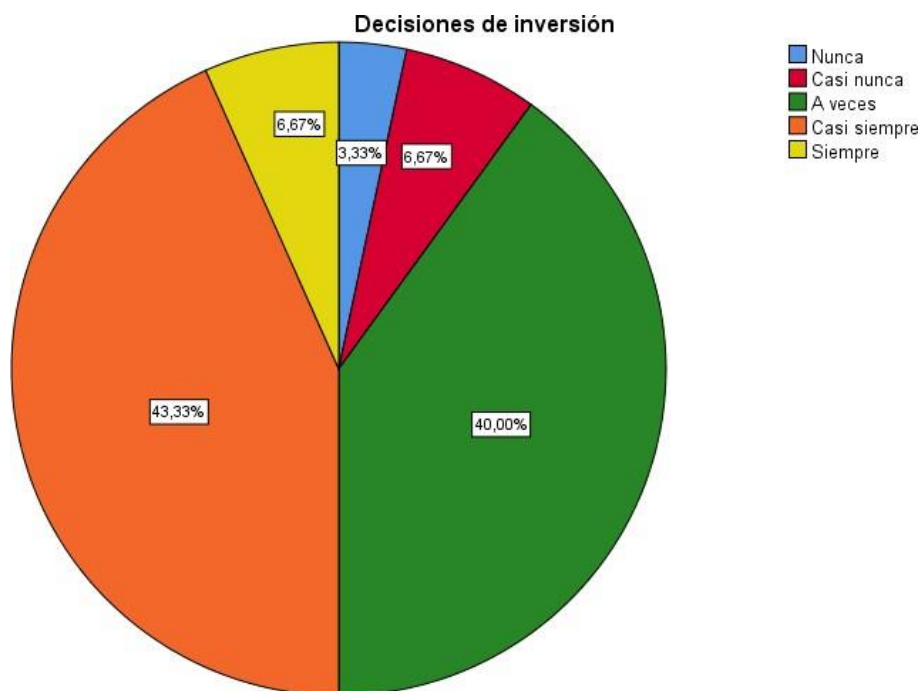
La mayoría ostentó casi siempre.

Tabla 6
Dimensión

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
Frecuencia	1	2	12	13	2
Porcentaje	3,3	6,7	40,0	43,3	6,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 4
Dimensión



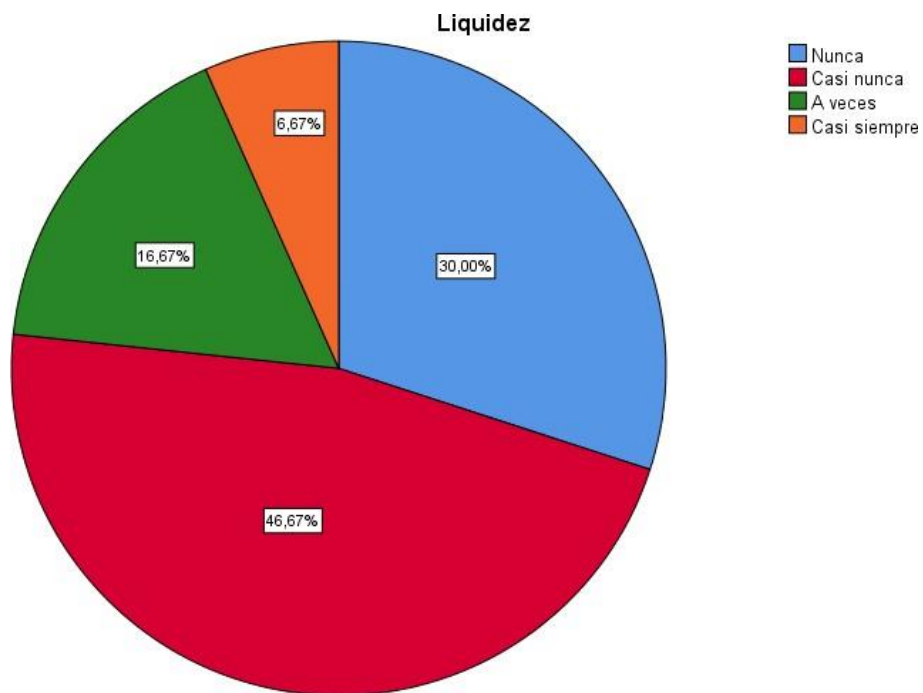
La mayoría ostento casi siempre.

Tabla 7
Variable liquidez

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre
Frecuencia	9	14	5	2
Porcentaje	30,0	46,7	16,7	6,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 5
Variable liquidez



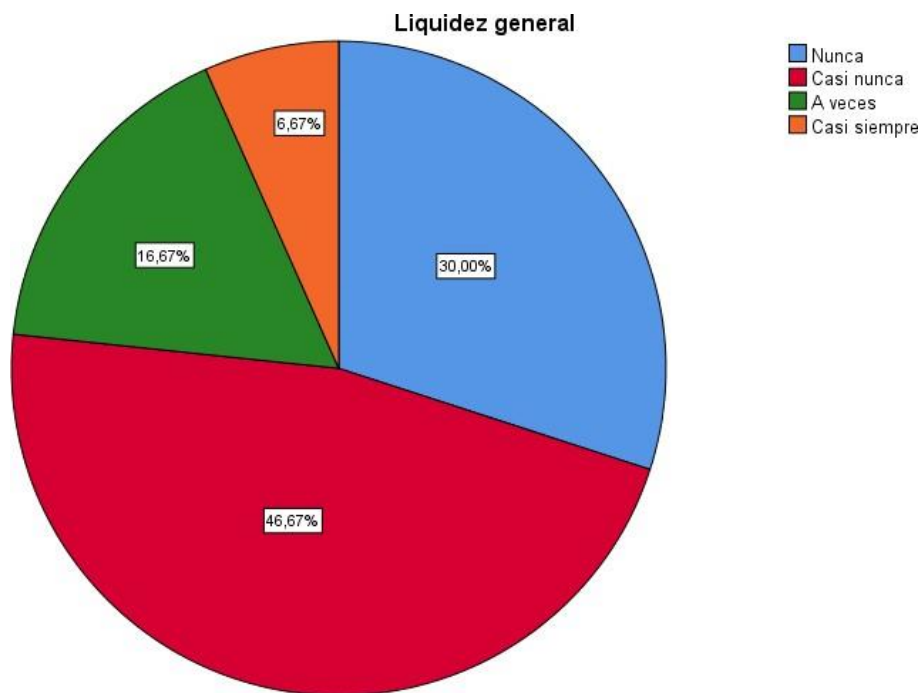
La mayoría refiere casi nunca.

Tabla 8
Dimensión

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre
Frecuencia	9	14	5	2
Porcentaje	30,0	46,7	16,7	6,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 6
Dimensión



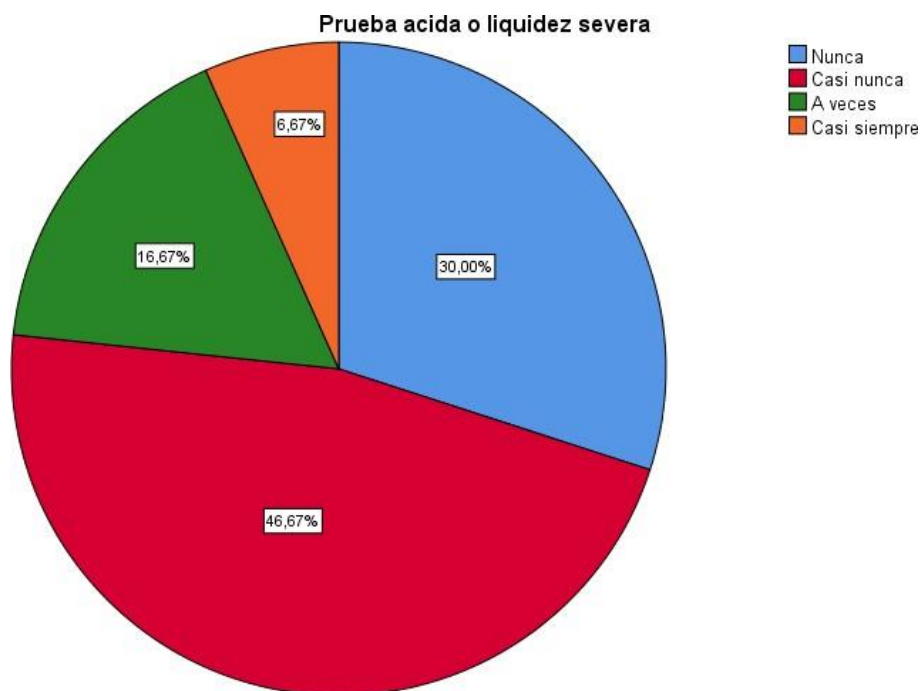
La mayoría manifestó casi nunca.

Tabla 9
Dimensión

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre
Frecuencia	9	14	5	2
Porcentaje	30,0	46,7	16,7	6,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 7
Dimensión rentabilidad financiera



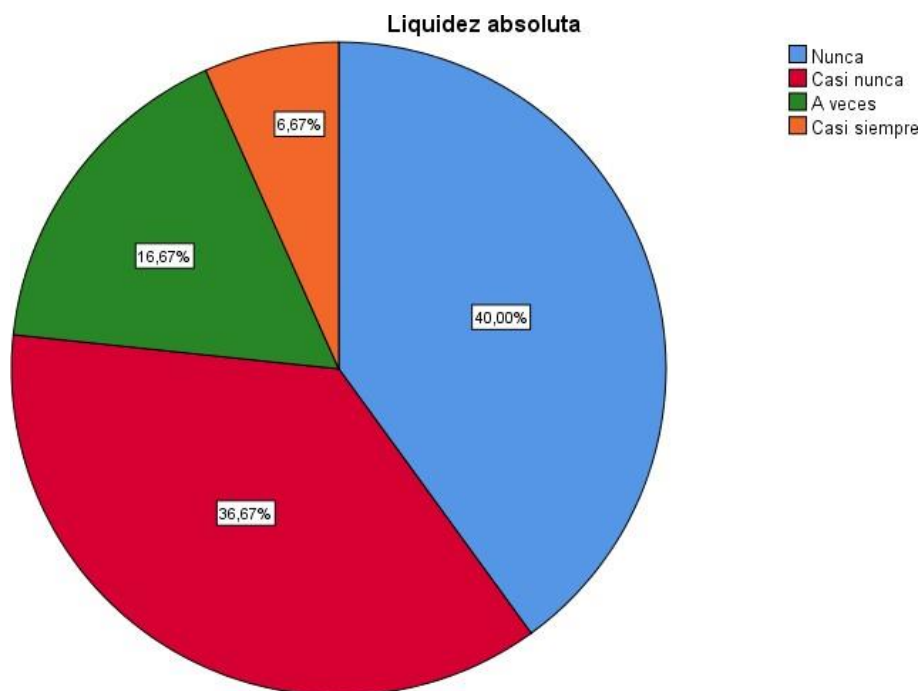
La mayoría refirió casi nunca.

Tabla 10
 Dimensión rentabilidad social

	Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre
Frecuencia	12	11	5	2
Porcentaje	40,0	36,7	16,7	6,7

Nota: Elaboración propia SPSS

Figura 8
 Dimensión rentabilidad social



La mayoría menciona nunca.

5.2 Contrastación de hipótesis

5.2.1 Hipótesis general

1 Planteamiento de Hipótesis General:

Ho: Hipótesis nula.

Hg: Hipótesis alterna.

2 Establecer el nivel de significancia:

Significación 5%

3 Seleccionar estadístico de prueba:

RS

4 Valor de $p= 0,000$

HI: “Existe relación directa entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018”, “ r ” = ,978.

5 Toma de decisiones

La planificación financiera es una herramienta efectiva para mejorar la liquidez en las microempresas farmacéuticas del distrito de Huancayo en el año 2018. Esto sugiere que las empresas que llevan a cabo una planificación financiera adecuada pueden tener una mejor gestión de sus finanzas y, por lo tanto, una mayor capacidad para hacer frente a los gastos y obligaciones a corto plazo. La planificación financiera puede incluir la elaboración de presupuestos, la gestión del flujo de efectivo, la optimización de los plazos de pago y cobro, entre otras estrategias financieras.

Tabla 11

Correlación

Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	Sig.	N°
Planificación financiera	,978	,000	30
Liquidez			

5.2.1 Hipótesis específica 1:

1 Planteamiento de Hipótesis General:

Ho: Hipótesis nula.

HE1: Hipótesis alterna.

2 Establecer el nivel de significancia:

Significación 0.05

3 Seleccionar estadístico de prueba:

RS

4 Valor de p= 0,000

HI: “Existe relación directa entre la planeación de efectivo y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018”; ,978

5 Toma de decisiones

La planeación de efectivo es una estrategia eficaz para mejorar la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Esto implica que las empresas que realizan una adecuada planeación de sus flujos de efectivo pueden tener una mejor gestión de sus recursos financieros y, por lo tanto, estar en una posición más sólida para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. La planeación de efectivo puede incluir la proyección y monitoreo de los ingresos y gastos, la identificación de posibles fuentes de financiamiento y la implementación de estrategias para optimizar el uso y disponibilidad del efectivo.

Tabla 12
Correlación

Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	Sig.	N°
Planificación de efectivo	,978	,000	30
Liquidez			

5.2.2 Hipótesis específica 2:

1 Planteamiento de Hipótesis General:

Ho: Hipótesis nula.

HE2: Hipótesis alterna.

2 Establecer el nivel de significancia:

Nivel de Significancia (alfa) $\alpha = 5\% = 0,05$

3 Seleccionar estadístico de prueba:

RS

4 Valor de p= 0,000

Se acepto la HI, por ello la correlación fue de, “r” = ,962

5 Toma de decisiones

La planeación de las utilidades es una estrategia eficaz para mejorar la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Esto sugiere que las empresas que llevan a cabo una adecuada planificación de sus utilidades pueden tener una mejor gestión de sus finanzas y, por lo tanto, una mayor capacidad para hacer frente a los gastos y obligaciones a corto plazo. La planeación de las utilidades puede implicar la identificación de oportunidades para aumentar los

ingresos, la reducción de los costos y gastos innecesarios, así como la implementación de estrategias para maximizar la rentabilidad de la empresa. De esta manera, las empresas pueden mejorar su capacidad para generar efectivo y, por lo tanto, mejorar su liquidez.

Tabla 13

Correlación

Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	Sig.	N°
Planificación de utilidades	,962	,000	30
Liquidez			

5.2.3 Hipótesis específica 3:

1 Planteamiento de Hipótesis General:

Ho: Hipótesis nula.

HE3: Hipótesis alterna.

2 Establecer el nivel de significancia:

Significación 5%

3 Seleccionar estadístico de prueba:

RS

4 Valor de $p=0,000$

HI: Existe una relación entre la dimensión y la variable, " r " = ,911

5 Toma de decisiones

Las decisiones de inversión pueden tener un impacto positivo en la liquidez de las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Esto sugiere que las empresas que toman decisiones de inversión adecuadas pueden mejorar su capacidad para generar efectivo a corto y largo plazo. Las decisiones de inversión pueden incluir la adquisición de activos productivos, la inversión en tecnología o capacitación del personal, entre otras. Si estas decisiones se toman de manera adecuada, pueden mejorar la eficiencia de la empresa y aumentar su rentabilidad, lo que a su vez puede mejorar su capacidad para generar efectivo y, por lo tanto, mejorar su liquidez.

Tabla 14

Correlación

Rho de Spearman	Coefficiente de correlación	Sig.	N°
Decisiones de inversión	,911	,000	30
Liquidez			

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La investigación se encontró que, en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018, la planificación financiera no se realiza de manera constante. El 57% de los colaboradores encuestados indicaron que a veces se realiza un planeamiento financiero dentro de las empresas. Esto sugiere que las empresas podrían estar perdiendo oportunidades para establecer objetivos financieros a corto, mediano y largo plazo y diseñar estrategias efectivas para alcanzarlos, lo que podría afectar su capacidad para maximizar los recursos disponibles y minimizar los riesgos financieros. Se sugiere que las empresas implementen una planificación financiera más constante y efectiva para mejorar su gestión financiera y su liquidez a largo plazo.

Este hallazgo indica que el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia de la empresa Azulejos Pelileo tiene una incidencia directa en la liquidez de la empresa. Esto implica que las decisiones y acciones tomadas por la alta gerencia en relación con la gestión financiera afectan directamente la disponibilidad de recursos líquidos en la empresa. Esta falta de manejo adecuado puede tener un impacto negativo en la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y, en última instancia, puede afectar su liquidez general. La toma de decisiones es una responsabilidad clave de la gerente y su inadecuado manejo de la gestión financiera puede tener consecuencias significativas en la liquidez de la empresa. Este hallazgo se relaciona directamente con el estudio realizado por Carrillo (2015), donde se investigó la relación entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa Azulejos Pelileo.

Un estudio realizado por Martínez (2017) sobre el modelo de gestión financiera en empresas farmacéuticas en España. Según este estudio, un modelo de gestión financiera

efectivo debe contar con fuentes de recursos que contribuyan con el financiamiento de la inversión y exigir planificación y diseño de una estructura de capital que satisfaga a los accionistas y permita la continuidad del negocio. Además, el modelo debe implicar una combinación óptima de recursos que minimice el costo ponderado del capital y aumente el valor de la organización. El nivel de riesgo que estén dispuestos a asumir los inversores y los accionistas también es un factor importante a considerar en la gestión financiera. En resumen, el estudio de Martínez (2017) destaca la importancia de un modelo de gestión financiera efectivo para las empresas farmacéuticas, que tenga en cuenta tanto la planificación y diseño de una estructura de capital adecuada como la optimización de recursos para minimizar costos y maximizar el valor de la organización.

“Se encontró una relación directa entre la planificación financiera y la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Al rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna con una probabilidad de error menor que 0,05, se concluye que la planificación financiera mejora la liquidez en estas empresas. El estadístico rho de Spearman $r = 0,978$ confirma una relación positiva muy alta entre la planificación financiera y la liquidez. Esto sugiere que las empresas que realizan una adecuada planificación financiera tienen una mayor capacidad para administrar sus recursos y cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, lo que a su vez mejora su liquidez. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de la planificación financiera en la gestión efectiva de las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en términos de mejorar su liquidez”.

El estudio realizado por Pierina et al. (2021) sobre la planificación financiera en el sector ferretero durante la pandemia coincide con los resultados encontrados en la

investigación actual. Según el estudio de Pierina et al. (2021), la planificación financiera es deficiente o no está adecuadamente establecida en muchas empresas del sector ferretero, lo que se refleja en su endeudamiento financiero. Esto se debe a la falta de objetivos, estrategias y visión financiera adecuadamente establecidos, lo que afecta el crecimiento y desarrollo de la empresa. El estudio concluye que la planificación financiera sí ayuda a las empresas del sector ferretero, ya que les permite establecer objetivos y metas empresariales para lograr un mejor crecimiento y reducir su endeudamiento financiero. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de la planificación financiera en diferentes sectores empresariales, incluyendo el sector farmacéutico y ferretero, para mejorar su gestión financiera y su liquidez a largo plazo.

Se encontró una correlación entre la dimensión planeación de efectivo y la variable liquidez. Al rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna con una probabilidad de error menor que 0,05, se concluye que la planeación de efectivo mejora la liquidez en estas empresas. El estadístico rho de Spearman $r = 0,978$ confirma una relación positiva muy alta entre la planeación de efectivo y la liquidez. Esto sugiere que las empresas que realizan una adecuada planeación de efectivo tienen una mayor capacidad para administrar sus recursos líquidos y cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, lo que a su vez mejora su liquidez. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de la planeación de efectivo en la gestión efectiva de las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en términos de mejorar su liquidez.

El estudio realizado por Reinoso (2020) sobre el plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C en La Victoria coincide con los resultados encontrados en la investigación actual. Según el estudio de Reinoso (2020), la falta de un plan financiero adecuado puede afectar el control de ingresos y gastos en la actividad operativa de

la empresa, lo que a su vez puede afectar su liquidez y capacidad de efectuar pagos a corto plazo. La investigación concluye que, al contar con un plan financiero adecuado, se puede optimizar la liquidez de la empresa y generar una mayor solvencia. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de contar con un plan financiero adecuado en las empresas para mejorar su liquidez y su capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

Se encontró una relación directa entre la planeación de las utilidades y la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en el año 2018. Al rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna con una probabilidad de error menor que 0,05, se concluye que la planeación de las utilidades mejora la liquidez en estas empresas. El estadístico rho de Spearman $r = 0,962$ confirma una relación positiva muy alta entre la planeación de las utilidades y la liquidez. Esto sugiere que las empresas que realizan una adecuada planeación de sus utilidades tienen una mayor capacidad para administrar sus recursos y generar mayores utilidades, lo que a su vez mejora su liquidez. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de la planeación de las utilidades en la gestión efectiva de las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en términos de mejorar su liquidez.

El estudio realizado por Suyon (2019) sobre la planificación financiera para incrementar la liquidez en la empresa Transportes Ayanna S.A.C en Chiclayo coincide con los resultados encontrados en la investigación actual. Según el estudio de Suyon (2019), la falta de un plan financiero adecuado puede afectar el control de ingresos y gastos en la actividad operativa de la empresa, lo que a su vez puede afectar su liquidez y capacidad de efectuar pagos a corto plazo. La investigación concluye que, al contar con un plan financiero adecuado, se puede incrementar la liquidez de la empresa y mejorar su capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. En resumen, este hallazgo destaca la importancia de contar con un

plan financiero adecuado en las empresas para mejorar su liquidez y su capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

La discusión de resultados es una sección importante en un informe de investigación después de la presentación de los datos. En cuanto a la OE3, se encontró una relación directa entre las decisiones de inversión y la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018. Al rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna con una probabilidad de error menor que 0,05, se concluye que las decisiones de inversión mejoran la liquidez en estas empresas. Además, el estadístico rho de Spearman $r = 0,911$ confirma una relación positiva muy alta entre las decisiones de inversión y la liquidez. Esto sugiere que las empresas que toman decisiones de inversión adecuadas tienen una mayor capacidad para administrar sus recursos y mejorar su liquidez. Sin embargo, no se proporciona más información sobre cómo las decisiones de inversión pueden mejorar la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018.

Los hallazgos del estudio actual coinciden con los estudios previos realizados por García (2018) y Santos (2018). Según el estudio de García (2018), las organizaciones a menudo recurren al apalancamiento financiero para obtener capital de trabajo y cumplir con sus obligaciones, pero esto no debería ser la única forma de capitalización. El efectivo proveniente de las ventas operativas, siguiendo los lineamientos del plan financiero aplicado, también es una alternativa importante. La aplicación de un plan financiero adecuado influye directamente en la situación económica y financiera de la empresa. En cuanto al estudio de Santos (2018): la planificación financiera ayuda a evitar gastos innecesarios al realizar plazos y capacidades de pago de manera adecuada. También se destaca la importancia de la buena distribución de las utilidades según las necesidades de cada área y la posibilidad de comparar

analíticamente diferentes fuentes de financiamiento para minimizar costos. En resumen, estos hallazgos respaldan la importancia de una planificación financiera adecuada y su impacto en la situación económica y financiera de las empresas.

Es importante porque ha permitido a los colaboradores, administradores y gerentes de estas microempresas comprender la importancia de la Planificación Financiera y la Liquidez en el contexto actual. La planificación financiera es una herramienta clave para el logro de los objetivos organizacionales y personales. El análisis de estados financieros es una técnica importante para conocer la situación económica y financiera de una empresa. Además, la analítica avanzada puede mejorar la toma de decisiones en la planificación financiera mediante datos y análisis.

CONCLUSIONES

1. Se encontró una relación directa y altamente positiva ($r = 0.978$) entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018. Esto indica que a medida que mejora la planificación financiera, también aumenta la liquidez de las empresas.
2. Se determinó una relación directa y altamente positiva ($r = 0.978$) entre la planeación de efectivo y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018. Esto significa que una adecuada planeación de efectivo está asociada a una mayor liquidez en las empresas.
3. Mediante el estadístico Rho de Spearman se encontró una correlación muy alta y significativa ($r = 0.962$) entre la planeación de utilidades y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018. Esto indica que una buena planeación de utilidades está relacionada con una mayor liquidez en las empresas.
4. Se identificó una relación directa y altamente positiva ($r = 0.911$) entre las decisiones de inversión y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo en 2018. Esto sugiere que las decisiones de inversión adecuadas están asociadas a una mayor liquidez en las empresas.

RECOMENDACIONES

1. Una recomendación dirigida a la comunidad académica de la región Junín y del país en general. Se sugiere que se desarrollen estudios que establezcan vínculos entre la planificación financiera y la liquidez en las microempresas farmacéuticas en los diferentes distritos, provincias y regiones. El objetivo de estos estudios es establecer mecanismos profesionales que permitan mejorar ambas variables de estudio.
2. Una recomendación dirigida a las autoridades académicas de la Universidad Peruana Los Andes. Se sugiere que continúen incentivando el desarrollo científico de los estudiantes de pregrado con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los ciudadanos y, especialmente, optimizar la planificación financiera y la liquidez en todas las micro, medianas y grandes empresas en el valle del Mantaro. Al fomentar el desarrollo científico de los estudiantes, la universidad puede contribuir a formar profesionales capacitados en el campo de la planificación financiera y la gestión de la liquidez.
3. Es una recomendación dirigida al Gobierno Regional de Junín, en relación a los resultados obtenidos en la investigación sobre la planificación financiera y la liquidez en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo. Se sugiere que el Gobierno Regional observe los resultados de esta investigación con el fin de estudiar ambas variables de estudio y proponer políticas económicas y financieras que permitan a estas microempresas mejorar su estabilidad económica y, por ende, contribuir a la estabilidad económica de la población.

4. Una recomendación para los colegas que han egresado de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, específicamente de la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas. Se les sugiere seguir investigando las variables de estudio relacionadas con la planificación financiera, la liquidez y las decisiones financieras en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo. La finalidad de esta recomendación es ampliar el horizonte y obtener mejores resultados científicos, personales y profesionales. Al continuar investigando estas variables, los colegas pueden contribuir al desarrollo del conocimiento en esta área y mejorar su propia formación académica y profesional.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bohorquez, C., Giovanna M., & Rojas, V., Nancy. (2017). *Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de ZHAMIGLOBAL E.I.R.L. puwente piedra, 2016*. (Tesis de posgrado). Universidad Privada del Norte. <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13075/Bohorquez%20Chipa%20Giovanna%20Marinette-Rojas%20Valdivia%20Nancy-parcial.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Carrasco, S. (2019). *Metodología de la investigación científica*. Editorial de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Cartuche, J., y Gutierrez, N. (2020). *Indicadores de liquidez y rentabilidad: una herramienta clave para determinar la gestión financiera de una distribuidora farmacéutica, periodo 2017-2018*. (Tesis de posgrado). Universidad Técnica de Machala.
- Correa García, Jaime Andrés, Ramírez Bedoya, Leidy Johana, & Castaño Ríos, Carlos Eduardo. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 18(1), 179-194. Retrieved December 23, 2021, from http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-68052010000100011&lng=en&tlng=es.
- Diestra, A. (2020). *Planificación financiera y la rentabilidad en una empresa curtidora de la ciudad de Trujillo, periodo 2015 - 2019*. (Tesis de pregrado). Universidad César Vallejo.
- Flores, S., J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Editorial San Marcos, Peru.
- García, R. (2018). *Mejora de la planificación financiera y su impacto en la situación económica-financiera de la empresa APJL textil S.A.C, 2017*. (Tesis de posgrado). Universidad Privada del Norte. Recuperado de <http://hdl.handle.net/11537/14807>
- Gitma, L., & Zutter, C. (2012). *Principio de administración financiera*. Editorial Pearson educación. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-admin-finan-12edi-gitman.pdf
- Guevara, A. (2021). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez en la empresa comercial Martha Isabel, Chiclayo*. (Tesis posgrado). Universidad Señor de Sipán.

- Hernández, R. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. Interamericana Editores.
- Martínez, J. (2017). *Modelo de gestión financiera el cual se basó en la optimización de las necesidades operativas de fondos: en las empresas farmacéuticas en España*. (Tesis de posgrado). Universidad Complutense de Madrid. <https://eprints.ucm.es/id/eprint/40638/1/T38190.pdf>
- Morales, C., & Morales, C. (2014). *Planeacion financiera*. Grupo Editorial Patria). Mexico.
- Ochoa, S. (2009). *Administracion financiera*. Editorial Trillas.
- Pierina, A., Rivas, A., y Ramos, E. (2021). La planificación financiera, como estrategia para el sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial en tiempo de pandemia. *Revista de Investigación Científica TSE DE* 10(5), 120-133.
- Reinosa, I. (2020). *Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria*. (Tesis de posgrado). Universidad César Vallejo.
- Reisdorfer, V., Koschewska, Sandra R.; Salla, Neusa G. (2005). Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas. *Revista Científica "Visión de Futuro"* 3(12), 1-11. <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf>
- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2009). *Metodología y Diseño en la Investigacion Científica*. Editorial Visión Universitaria.
- Santos, C., Denisse J. (2018). *Planificación financiera y estructura financiera en las empresas de consultoría, Distrito de Miraflores, 2018*. (Tesis de posgrado). Universidad César Vallejo.
- Suyon, O. (2019). *Planificación Financiera para Incrementar la Liquidez en la Empresa Transportes Ayanna S.A.C. Chiclayo 2018*. (Tesis de posgrado). Universidad César Vallejo.
- Valle Núñez, Angie Pamela. (2020). Financial planning a key tool for achieving business objectives. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Epub 02 de junio de 2020. Recuperado en 07 de junio de 2021, de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160&lng=es&tlng=en.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2021				
PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Problema General:</p> <p>¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?.</p>	<p>Objetivo General:</p> <p>Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.</p>	<p>Hipótesis General:</p> <p>Existe relación directa entre la planificación financiera y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Planificación financiera</p> <p>Dimensiones:</p> <p>D1: Planeación de efectivo. D2: Planeación de las utilidades. D3: Decisiones de inversión</p>	<p>TIPO DE INVESTIGACIÓN: Aplicada</p> <p>NIVEL DE INVESTIGACIÓN: Descriptivo -Correlacional.</p> <p>MÉTODO Descriptivo correlacional</p> <p>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN Descriptivo Correlacional.</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph TD M --> O1_X["O1 X"] M --> O2_Y["O2 Y"] O1_X <--> r O2_Y </pre> </div> <p>Donde:</p> <p>M : Muestra. O1 : Planificación Financiera O2 : Liquidez R : Relación entre las variables. O1 : Evaluación de la Planificación Financiera O2 : Evaluación de Liquidez</p>
<p>Problemas Específicos:</p> <p>1. ¿Qué relación existe entre la planeación de efectivo y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?</p>	<p>Objetivos Específicos:</p> <p>1. Determinar la relación que existe entre la planeación de efectivo y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de</p>	<p>Hipótesis Específicas:</p> <p>1. Existe relación directa entre la planeación de efectivo y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de</p>	<p>Variable 2:</p> <p>Liquidez</p> <p>Dimensiones:</p> <p>D1: Liquidez general</p>	<p>Donde:</p> <p>M : Muestra. O1 : Planificación Financiera O2 : Liquidez R : Relación entre las variables. O1 : Evaluación de la Planificación Financiera O2 : Evaluación de Liquidez</p>

<p>¿Qué relación existe entre la planeación de las utilidades y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?</p> <p>¿Qué relación existe entre las decisiones de inversión y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018?</p>	<p>Huancayo 2018.</p> <p>1. Determinar la relación que existe entre la planeación de las utilidades y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.</p> <p>2. Determinar la relación que existe entre las decisiones de inversión y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.</p>	<p>Huancayo 2018.</p> <p>2. Existe relación directa entre la planeación de las utilidades y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018.</p> <p>3. Existe relación directa entre las decisiones de inversión y la liquidez en las Microempresas Farmacéuticas del Distrito de Huancayo 2018</p>	<p>D2: Prueba ácida o liquidez severa D3: Liquidez absoluta.</p>	<p>r : Relación entre las variables.</p> <p>POBLACIÓN 12</p> <p>MUESTRA 30</p>
---	---	--	--	--

Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables

DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<p>Variable 1: Planificación financiera</p> <p>Según Gitman y Zutter (2012): La planificación es un instrumento fundamental para lograr el desarrollo económico de una organización, ya que permite establecer los planes de acción necesarios para alcanzar los objetivos y metas propuestas. A través de la planificación, se pueden identificar los recursos necesarios para llevar a cabo los planes y se pueden establecer las estrategias</p>	<p>La planificación financiera en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo, se utilizó un cuestionario que evaluó componentes como la planeación de efectivo, la planeación de utilidades y las decisiones financieras. El cuestionario incluyó preguntas sobre el presupuesto de caja, estados financieros anteriores, pronóstico de ventas, estados de resultados proforma, decisiones financieras a largo plazo y decisiones financieras a corto plazo. La escala de medición utilizada fue una escala ordinal, lo que significa que las respuestas se clasificaron en categorías ordenadas según su grado de importancia o frecuencia. Este enfoque permitió evaluar la planificación financiera de manera sistemática y objetiva en las microempresas farmacéuticas del Distrito de Huancayo.</p>	<p>Planeación de efectivo</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto de caja 	<p align="center">Ordinal</p>
		<p>Planeación de las utilidades</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Estados financieros anteriores. • Pronostico de ventas. • Estados de resultados proforma. 	
		<p>Decisiones de inversión</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Decisiones financieras a largo plazo. • Decisiones financieras a corto plazo. 	

<p>adecuadas para hacer frente a los desafíos que puedan surgir. En resumen, la planificación es un proceso clave para el éxito de cualquier organización, ya que permite establecer una dirección clara y coherente hacia el logro de los objetivos y metas establecidas. (p. 177)</p>				
<p>Variable 2: Liquidez Ochoa (2009), afirma que: La liquidez de una entidad se refiere a su capacidad de generar efectivo y su habilidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, la liquidez se mide por la disponibilidad de</p>	<p>La necesidad de liquidez se refiere a la cantidad de dinero en efectivo que una entidad requiere para cubrir sus gastos diarios y cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Esta necesidad puede variar según la situación financiera de la entidad y las demandas de sus operaciones diarias. Para medir la necesidad de liquidez, se utiliza un instrumento específico que permite evaluar la cantidad de efectivo</p>	<p>Liquidez general</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Obligaciones a corto plazo • Toma de decisiones 	
		<p>Prueba ácida o liquidez severa</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Existencias y gastos anticipados • Capital neto de trabajo 	

<p>efectivo y la capacidad de la entidad para pagar sus compromisos en el tiempo acordado. Una entidad con una alta liquidez se considera capaz de hacer frente a sus obligaciones financieras sin dificultad, lo que es fundamental para su estabilidad financiera y su capacidad para mantener sus operaciones de manera eficiente. La medición de la liquidez es esencial para evaluar la salud financiera de una entidad y su capacidad para cumplir con sus responsabilidades financieras en el corto plazo. (p. 52).</p>	<p>necesario en función de los gastos y las obligaciones financieras a corto plazo. Este instrumento puede incluir variables como los gastos operativos, los pagos pendientes, los compromisos financieros y otros factores relevantes. Al medir la necesidad de liquidez, se busca garantizar que la entidad tenga suficiente dinero en efectivo disponible para cumplir con sus obligaciones financieras y mantener sus operaciones sin problemas.</p>	<p>Liquidez absoluta</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas de cobranza • Control de ingresos y gastos 	
--	--	---------------------------------	---	--

Anexo 03: Operacionalización del instrumento

Variables	Dimensiones	Indicadores	Preguntas	Escala De Likert	Ítems
Variable 1: Planificación financiera	Planeación de efectivo	Presupuesto de caja	¿Existe información basada en una compilación de datos, que permitan calcular las unidades que se esperan vender el siguiente año?	1: Nunca 2: Casi nunca 3: A veces 4: Casi siempre 5: Siempre	
			¿Conoce Ud. información relacionada entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos claves?		
			¿Se ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?		
			¿Existe planes relacionados directamente a egresos, como gastos de ventas y administrativos?		
			¿Existe una política referente a las ventas al crédito?		
	Planeación de las utilidades	Estados financieros	¿Cuenta Ud. con disponibilidad inmediata para disponer de financiamiento con alguna entidad financiera?		
			¿Sabe Ud. el porcentaje de utilidad por cada producto?		
		Pronóstico de	¿Conoce Ud., la situación		

		ventas	financiera de la microempresa?		
	Decisiones de inversión	Decisiones financieras a largo plazo	¿Cuenta Ud. con la información del balance general del año anterior?		
		Decisiones financieras a corto plazo	¿Conoce algún método para la elaboración de un balance general proyectado?		
Variable 2. Liquidez	Liquidez general	Obligaciones a corto plazo	¿Cree Ud., que los resultados obtenidos en las medidas de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?		1
			¿Sabe Ud., lo que es un activo corriente, pasivo corriente e inventario?		2
			¿Cree Ud., que el capital neto de trabajo mensual está acorde con la capacidad de operación de la empresa?		3
			¿Cree Ud., que, si la empresa no cuenta con liquidez, esto obligaría a la empresa a buscar préstamos y financiamientos?		4
	Toma de decisiones	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene una política de cobranzas?		5	
	Prueba acida o liquidez severa	Existencias y gastos	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene la capacidad de pago a corto plazo a sus proveedores?		6
		Capital neto de	¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores		7

		trabajo	para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?		
			¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?		8
					9
	Liquidez absoluta	Políticas de cobranza	¿Cree Ud., que los inventarios de mercadería son importantes para la empresa?		10
	Control de ingresos y gastos	¿Cuál cree Ud., que sea el elemento más relevante que genera la escasa liquidez de su empresa?			

Anexo 04: Instrumento de investigación y constancia de aplicación

Esta encuesta tiene como objetivo obtener datos que será utilizada en el proyecto de tesis con el tema “PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACÉUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2021”, para lo que se ruega contestar de la manera más sincera, ya que los datos que se obtengan serán de mucha importancia para el desarrollo de la misma.

Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5</u>

N°	Preguntas	1	2	3	4	5
01	¿Existe información basada en una compilación de datos, que permitan calcular las unidades que se esperan vender el siguiente año?					
02	¿Conoce Ud. información relacionada entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos claves?					
03	¿Se ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?					
04	¿Existe planes relacionados directamente a egresos, como gastos de ventas y administrativos?					
05	¿Existe una política referente a las ventas al crédito?					
06	¿Cuenta Ud. con disponibilidad inmediata para disponer de financiamiento con alguna entidad financiera?					
07	¿Sabe Ud. el porcentaje de utilidad por cada producto?					
08	¿Conoce Ud., la situación financiera de la microempresa?					
09	¿Cuenta Ud. con la información del balance general del año anterior?					
10	¿Conoce algún método para la elaboración de un balance general proyectado?					
11	¿Cree Ud., que los resultados obtenidos en las medidas de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?					
12	¿Sabe Ud., lo que es un activo corriente, pasivo corriente e inventario?					
13	¿Cree Ud., que el capital neto de trabajo mensual está acorde con la capacidad de operación de la empresa?					

-
- 14** ¿Cree Ud., que, si la empresa no cuenta con liquidez, esto obligaría a la empresa a buscar préstamos y financiamientos?
- 15** ¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene una política de cobranzas?
- 16** ¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene la capacidad de pago a corto plazo a sus proveedores?
- 17** ¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?
- 18** ¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?
- 19**
- 20** ¿Cree Ud., que los inventarios de mercadería son importantes para la empresa?
-

Anexo 05: Confiabilidad del instrumento

Confiabilidad del cuestionario de la variable gestión financiera

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,890	14

Nota: Elaboración según SPSS

Confiabilidad del cuestionario de la variable rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,941	14

Nota: Elaboración según SPSS

Validez del instrumento

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Planificación financiera**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Planeación de efectivo					
01	¿Existe información basada en una compilación de datos, que permitan calcular las unidades que se esperan vender el siguiente año?	4	4	4	4
02	¿Conoce Ud. información relacionada entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos claves?	4	4	4	4
03	¿Se ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?	4	4	4	4
04	¿Existe planes relacionados directamente a egresos, como gastos de ventas y administrativos?	4	4	4	4
05	¿Existe una política referente a las ventas al crédito?	3	3	3	3
D2: Planeación de las utilidades					
06	¿Cuenta Ud. con disponibilidad inmediata para disponer de financiamiento con alguna entidad financiera?	4	4	4	4
07	¿Sabe Ud. el porcentaje de utilidad por cada producto?	4	4	4	4
08	¿Conoce Ud., la situación financiera de la microempresa?	4	4	4	4
D3: Decisiones de inversión					
09	¿Cuenta Ud. con la información del balance general del año anterior?	4	4	4	4

10	¿Conoce algún método para la elaboración de un balance general proyectado?	4	4	4	4
----	--	---	---	---	---

EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION	OBSERVACIONES
Fernández Jaime Rafael Jesús	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO 4	
Firma y sello del Validador en señal de conformidad	➔	 Dr. Rafael J. Fernández Jaime CPCC. N° 09-1098 CCPJ ALCATOR INDEPENDIENTE REGISTRO N° 16-0061-A1	

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Liquidez**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Liquidez general					
01	¿Cree Ud., que los resultados obtenidos en las medidas de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?	4	4	4	4
02	¿Sabe Ud., lo que es un activo corriente, pasivo corriente e inventario?	4	4	4	4
03	¿Cree Ud., que el capital neto de trabajo mensual está acorde con la capacidad de operación de la empresa?	4	4	4	4
04	¿Cree Ud., que, si la empresa no cuenta con liquidez, esto obligaría a la empresa a buscar préstamos y financiamientos?	3	4	3	4
05	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene una política de cobranzas?	3	4	3	4
D2: Prueba acida o liquidez severa					
06	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene la capacidad de pago a corto plazo a sus proveedores?	4	4	4	4
07	¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?	4	4	4	4
08	¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?	4	4	4	4
D3: Liquidez absoluta					
09	¿Cree Ud., que los inventarios de mercadería son importantes para la empresa?	4	4	4	3

10	¿Cuál cree Ud., que sea el elemento más relevante que genera la escasa liquidez de su empresa?	3	4	4	4
----	--	---	---	---	---


EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION	OBSERVACIONES
Fernández Jaime Rafael Jesús	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO 4	
Firma y sello del Validador en señal de conformidad	 <p>Dr. Rafael J. Fernández Jaime CPOC. N° 09-1098 CCPJ AUDITOR INDEPENDIENTE REGISTRO N° 28-0265-A1</p>		

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Planificación financiera**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Planeación de efectivo					
01	¿Existe información basada en una compilación de datos, que permitan calcular las unidades que se esperan vender el siguiente año?	4	4	4	4
02	¿Conoce Ud. información relacionada entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos claves?	4	4	4	4
03	¿Se ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?	4	4	4	4
04	¿Existe planes relacionados directamente a egresos, como gastos de ventas y administrativos?	4	4	4	4
05	¿Existe una política referente a las ventas al crédito?	3	3	3	3
D2: Planeación de las utilidades					
06	¿Cuenta Ud. con disponibilidad inmediata para disponer de financiamiento con alguna entidad financiera?	4	4	4	4
07	¿Sabe Ud. el porcentaje de utilidad por cada producto?	4	4	4	4
08	¿Conoce Ud., la situación financiera de la microempresa?	4	4	4	4
D3: Decisiones de inversión					
09	¿Cuenta Ud. con la información del balance general del año anterior?	4	4	4	4

10	¿Conoce algún método para la elaboración de un balance general proyectado?	4	4	4	4
----	--	---	---	---	---

EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION		OBSERVACIONES
Cabezas Limaco Gladys Elba	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO	4	
Firma y sello del Validador en señal de conformidad	 <p>Mg. CPC/Gladys Elba Cabezas Limaco MAT. 419</p>			

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Liquidez**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Liquidez general					
01	¿Cree Ud., que los resultados obtenidos en las medidas de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?	4	4	4	4
02	¿Sabe Ud., lo que es un activo corriente, pasivo corriente e inventario?	4	4	4	4
03	¿Cree Ud., que el capital neto de trabajo mensual está acorde con la capacidad de operación de la empresa?	4	4	4	4
04	¿Cree Ud., que, si la empresa no cuenta con liquidez, esto obligaría a la empresa a buscar préstamos y financiamientos?	3	4	3	4
05	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene una política de cobranzas?	3	4	3	4
D2: Prueba acida o liquidez severa					
06	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene la capacidad de pago a corto plazo a sus proveedores?	4	4	4	4
07	¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?	4	4	4	4
08	¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?	4	4	4	4
D3: Liquidez absoluta					
09	¿Cree Ud., que los inventarios de mercadería son importantes para la empresa?	4	4	4	3

10	¿Cuál cree Ud., que sea el elemento más relevante que genera la escasa liquidez de su empresa?	3	4	4	4
----	--	---	---	---	---


EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION		OBSERVACIONES
Cabezas Limaco Gladys Elba	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO	4	
Firma y sello del Validador en señal de conformidad	 <p>Mg. CPC Gladys Elba Cabezas Limaco MAT. 419</p>			

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Planificación financiera**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Planeación de efectivo					
01	¿Existe información basada en una compilación de datos, que permitan calcular las unidades que se esperan vender el siguiente año?	4	4	4	4
02	¿Conoce Ud. información relacionada entre las ventas de la empresa y ciertos indicadores económicos externos claves?	4	4	4	4
03	¿Se ha tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos periodos?	4	4	4	4
04	¿Existe planes relacionados directamente a egresos, como gastos de ventas y administrativos?	4	4	4	4
05	¿Existe una política referente a las ventas al crédito?	3	3	3	3
D2: Planeación de las utilidades					
06	¿Cuenta Ud. con disponibilidad inmediata para disponer de financiamiento con alguna entidad financiera?	4	4	4	4
07	¿Sabe Ud. el porcentaje de utilidad por cada producto?	4	4	4	4
08	¿Conoce Ud., la situación financiera de la microempresa?	4	4	4	4
D3: Decisiones de inversión					
09	¿Cuenta Ud. con la información del balance general del año anterior?	4	4	4	4

10	¿Conoce algún método para la elaboración de un balance general proyectado?	4	4	4	4
----	--	---	---	---	---

EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION	OBSERVACIONES
Castro Ortega Russ Fidel	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO	4
Firma y sello del Validador en señal de conformidad	→		

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO**VARIABLE: Liquidez**

SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA
1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio	1: No cumple con el criterio
2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo	2: Nivel bajo
3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado	3: Nivel moderado
4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto	4: Nivel alto

Nº	PREGUNTAS	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia
D1: Liquidez general					
01	¿Cree Ud., que los resultados obtenidos en las medidas de liquidez son tomados en cuenta para la toma de decisiones por parte de la gerencia?	4	4	4	4
02	¿Sabe Ud., lo que es un activo corriente, pasivo corriente e inventario?	4	4	4	4
03	¿Cree Ud., que el capital neto de trabajo mensual está acorde con la capacidad de operación de la empresa?	4	4	4	4
04	¿Cree Ud., que, si la empresa no cuenta con liquidez, esto obligaría a la empresa a buscar préstamos y financiamientos?	3	4	3	4
05	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene una política de cobranzas?	3	4	3	4
D2: Prueba acida o liquidez severa					
06	¿Cree Ud., que la empresa donde labora tiene la capacidad de pago a corto plazo a sus proveedores?	4	4	4	4
07	¿Se realiza comparación de los resultados con periodos anteriores para conocer la evolución de la empresa con respecto a su liquidez?	4	4	4	4
08	¿Existe algún reporte de registro y/o control de Ingresos y gastos?	4	4	4	4
D3: Liquidez absoluta					
09	¿Cree Ud., que los inventarios de mercadería son importantes para la empresa?	4	4	4	3

10	¿Cuál cree Ud., que sea el elemento más relevante que genera la escasa liquidez de su empresa?	3	4	4	4
----	--	---	---	---	---

EXPERTO	GRADO ACADEMICO	EVALUACION		OBSERVACIONES
Castro Ortega Russ Fidel	Doctor	CALIFICACION PROMEDIO	4	
Firma y sello del Validador en señal de conformidad				

Anexo 06: Base de datos

Muestra	Planificación financiera										SUMA Total
	D1: Planeación de efectivo					D2: Planeación de las utilidades			D3: Decisiones de inversión		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	10
2	1	2	2	1	1	2	1	2	2	2	16
3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	20
4	2	2	3	3	2	3	2	2	3	2	24
5	2	2	3	4	2	3	2	2	3	2	25
6	2	2	3	4	2	3	2	2	3	2	25
7	2	2	4	4	2	4	2	2	4	2	28
8	2	2	4	4	2	4	2	2	4	2	28
9	2	2	4	4	2	4	2	2	4	2	28
10	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
11	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
12	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
13	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
14	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
15	2	3	4	4	2	4	2	3	4	3	31
16	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
17	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
18	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
19	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
20	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
21	3	3	4	4	3	4	3	3	4	3	34
22	3	3	4	5	3	4	3	3	4	3	35
23	3	3	4	5	3	4	3	3	4	3	35
24	3	3	4	5	3	4	3	3	4	3	35
25	3	3	4	5	3	4	3	3	4	3	35
26	3	4	4	5	3	4	3	4	4	4	38
27	3	4	4	5	3	4	3	4	4	4	38
28	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	41
29	4	4	5	5	4	5	4	4	5	4	44
30	4	5	5	5	4	5	4	5	5	5	47

Muestra	Liquidez	SUMA
---------	----------	------

Anexo 07: Consentimiento informado

SOLICITO: Permiso para realizar la aplicación del instrumento de recolección de datos en la Empresa **BOTICA MEDICLIFE**

SEÑORITA: PECHO DAVIRAN MHEIBY LEISBY CORALY
TITULAR DE BOTICA MEDICLIFE

Presente. -


Yo, **ANDY WILLIARD ALANYA NUÑEZ**, identificado con DNI N° 46249643, con domicilio en Av. Evitamiento N° 330 – El Tambo – Huancayo – Junín y **JHONPOOL ANIBAL ROJAS QUISPE**, identificado con DNI N° 45082686, con domicilio en Psj Guido N° 163 - Chilca – Huancayo – Junín, ante usted respetuosamente nos presentamos y exponemos:

Que habiendo culminado la carrera profesional de **CONTABILIDAD Y FINANZAS** en la Universidad Peruana Los Andes, solicitamos a Usted permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"** para optar el grado de Contador Público.


POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a nuestra solicitud

Huancayo, 28 de Julio del 2023.



ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
DNI N° 46249643



ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
DNI N° 45082686


BOTICA MEDICLIFE
RUC 10480445037
Jr Ayacucho N° 127

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

Huancayo, 28 de Julio del 2023

Carta _____-2023

SEÑORES:

**ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
BACH. EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Por medio del presente me dirijo a Usted para hacerle llegar mi saludo, a la vez informarle que se ACEPTA su solicitud para realizar el proyecto de tesis **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"**, en nuestra empresa **BOTICA MEDICLIFE**, lo que se pone a disposición el material e información necesario para llevar a cabo dicha investigación para optar el título de contador público.

Es todo en cuanto informo para su conocimiento y demás fines.

Atentamente;


BOTICA MEDICLIFE
RUC 10480445037
Jr Ayacucho N° 127



SOLICITO: Permiso para realizar la aplicación del instrumento de recolección de datos en la Empresa Boticas Paola

SEÑORITA: **DELIA QUIÑONES CUICAPUZA**
TITULAR DE Boticas Paola

Presente. -

Yo, ANDY WILLIARD ALANYA NUÑEZ, identificado con DNI N° 46249643, con domicilio en Av. Evitamiento N° 330 – El Tambo – Huancayo – Junín y JHONPOOL ANIBAL ROJAS QUISPE, identificado con DNI N° 45082686, con domicilio en Psj Guido N° 163 - Chilca – Huancayo – Junín, ante usted respetuosamente nos presentamos y exponemos:

Que habiendo culminado la carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS en la Universidad Peruana Los Andes, solicitamos a Usted permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"** para optar el grado de Contador Público.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a nuestra solicitud

Huancayo, 25 de Julio del 2023.

ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
DNI N° 46249643

ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
DNI N° 45082686

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

Huancayo, 25 de Julio del 2023

Carta 001-2023

SEÑORES:

**ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
BACH. EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

Por medio del presente me dirijo a Usted para hacerle llegar mi saludo, a la vez informarle que se **ACEPTA** su solicitud para realizar el proyecto de tesis **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"**, en nuestra empresa **BOTICAS PAOLA**, lo que se pone a disposición el material e información necesario para llevar a cabo dicha investigación para optar el título de contador público.

Es todo en cuanto informo para su conocimiento y demás fines.

Atentamente;


Della Quiñones Calcapuza
RUC: 1087960074



SOLICITO: Permiso para realizar la aplicación del instrumento de recolección de datos en la Empresa INSTRUMENTAL MEDIC

SEÑORITA: ELBA ELIZABETH ORTEGA LACMA
TITULAR DE INSTRUMENTAL MEDIC

Presente. -

Yo, ANDY WILLIARD ALANYA NUÑEZ, identificado con DNI N° 46249643, con domicilio en Av. Evitamiento N° 330 – El Tambo – Huancayo – Junín y JHONPOOL ANIBAL ROJAS QUISPE, identificado con DNI N° 45082686, con domicilio en Paj Guido N° 163 - Chilca – Huancayo – Junín, ante usted respetuosamente nos presentamos y exponemos:

Que habiendo culminado la carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS en la Universidad Peruana Los Andes, solicitamos a Usted permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre **“PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018”** para optar el grado de Contador Público.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a nuestra solicitud

Huancayo, 25 de Julio del 2023.

ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
DNI N° 46249643

ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
DNI N° 45082686

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

Huancayo, 25 de Julio del 2023

Carta 010 -2023

SEÑORES:

ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD

ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL

BACH. EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

Por medio del presente me dirijo a Usted para hacerle llegar mi saludo, a la vez informarle que se ACEPTA su solicitud para realizar el proyecto de tesis **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"**, en nuestra empresa **INSTRUMENTAL MEDIC**, lo que se pone a disposición el material e información necesario para llevar a cabo dicha investigación para optar el título de contador público.

Es todo en cuanto informo para su conocimiento y demás fines.

Atentamente;

 INSTRUMENTAL MEDIC
[Handwritten signature]
Dña Elizabeth Ortega Leoma
RUC:1009990271

SOLICITO: Permiso para realizar la aplicación del instrumento de recolección de datos en la Empresa BOTICA ELOHIM

SEÑORITA: ESTHER ZENAIDA QUINTO DE MALLMA
TITULAR DE BOTICA ELOHIM



Presente. -

Yo, ANDY WILLIARD ALANYA NUÑEZ, identificado con DNI N° 46249643, con domicilio en Av. Evitamiento N° 330 - El Tambo - Huancayo - Junín y JHONPOOL ANIBAL ROJAS QUISPE, identificado con DNI N° 45082686, con domicilio en Paj Guido N° 163 - Chilca - Huancayo - Junín, ante usted respetuosamente nos presentamos y exponemos:

Que habiendo culminado la carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS en la Universidad Peruana Los Andes, solicitamos a Usted permiso para realizar trabajo de investigación en su empresa sobre **"PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018"** para optar el grado de Contador Público.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a nuestra solicitud

Huancayo, 26 de Julio del 2023.

ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD
DNI N° 46249643

ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL
DNI N° 45082686

"Año de la unidad, la paz y el desarrollo".

Huancayo, 26 de Julio del 2023

Carta 2-2023

SEÑORES:

ALANYA NUÑEZ ANDY WILLIARD

ROJAS QUISPE JHONPOOL ANIBAL

BACH. EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

Por medio del presente me dirijo a Usted para hacerle llegar mi saludo, a la vez informarle que se **ACEPTA** su solicitud para realizar el proyecto de tesis "**PLANIFICACION FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICROEMPRESAS FARMACEUTICAS DEL DISTRITO DE HUANCAYO 2018**", en nuestra empresa **BOTICA ELOHIM**, lo que se pone a disposición el material e información necesario para llevar a cabo dicha investigación para optar el título de contador público.

Es todo en cuanto informo para su conocimiento y demás fines.

Atentamente;



OTRABOTICA ELOHIM S.R.L.
RUC: 10708035442

Anexo 08: Fotos de aplicación de instrumentos





