

Articulo Marca-Vergara.docx



Universidad Peruana Union

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::29566:420339782

Fecha de entrega

11 ene 2025, 5:35 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

11 ene 2025, 5:40 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

Articulo Marca-Vergara.docx

Tamaño de archivo

120.3 KB

25 Páginas

8,294 Palabras

47,139 Caracteres

19% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Exclusiones

- N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 16%  Fuentes de Internet
- 2%  Publicaciones
- 13%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Fuentes principales

- 16% Fuentes de Internet
- 2% Publicaciones
- 13% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	hdl.handle.net	4%
2	Internet	repositorio.ucv.edu.pe	3%
3	Internet	www.coursehero.com	1%
4	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2022-08-01	1%
5	Trabajos entregados	Universidad Peruana de Las Americas on 2023-02-24	<1%
6	Internet	repositorio.unac.edu.pe	<1%
7	Internet	repositorio.upeu.edu.pe	<1%
8	Internet	repositorio.pucesa.edu.ec	<1%
9	Trabajos entregados	uncedu on 2024-10-10	<1%
10	Internet	pdfprof.com	<1%
11	Internet	docplayer.es	<1%

12	Internet	repositorio.uncp.edu.pe	<1%
13	Internet	alicia.concytec.gob.pe	<1%
14	Internet	cybertesis.unmsm.edu.pe	<1%
15	Internet	repositorio.upao.edu.pe	<1%
16	Trabajos entregados	uniminuto on 2024-07-10	<1%
17	Internet	repositorio.unas.edu.pe	<1%
18	Internet	downloads.caixa.gov.br	<1%
19	Trabajos entregados	usach on 2025-01-06	<1%
20	Trabajos entregados	Universidad Nacional de Cañete on 2024-08-13	<1%
21	Trabajos entregados	Universidad TecMilenio on 2024-01-24	<1%
22	Internet	eventos.uh.cu	<1%
23	Internet	repositorio.usanpedro.edu.pe	<1%
24	Internet	pesquisa.teste.bvsalud.org	<1%
25	Trabajos entregados	Universidad Privada Boliviana on 2023-11-26	<1%

26	Internet	www.slideshare.net	<1%
27	Trabajos entregados	Facultad De Teología Pontificia Y Civil De Lima on 2024-12-30	<1%
28	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-17	<1%
29	Trabajos entregados	Universidad Francisco Marroquín on 2023-09-13	<1%
30	Internet	www.cop.es	<1%
31	Internet	www.eseune.edu	<1%
32	Internet	www.grafiati.com	<1%
33	Internet	www.researchgate.net	<1%
34	Trabajos entregados	Infile on 2024-12-02	<1%
35	Trabajos entregados	National University College - Online on 2023-06-13	<1%
36	Trabajos entregados	Universidad TecMilenio on 2024-01-30	<1%
37	Internet	pesquisa.bvsalud.org	<1%
38	Internet	www.gestiopolis.com	<1%
39	Trabajos entregados	National University College - Online on 2023-05-16	<1%

40	Trabajos entregados	ULACIT Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología on 2023-08-23	<1%
41	Trabajos entregados	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2024-10-22	<1%
42	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-23	<1%
43	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2017-11-27	<1%
44	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2024-10-29	<1%
45	Trabajos entregados	Universidad TecMilenio on 2024-01-20	<1%
46	Internet	es.coursera.org	<1%
47	Internet	prezi.com	<1%
48	Internet	tesis.usat.edu.pe	<1%
49	Trabajos entregados	Corporación Universitaria Iberoamericana on 2024-06-01	<1%
50	Publicación	Juan Cosa Martínez. "Utilización de mezclas de residuos para la obtención de cem...	<1%
51	Publicación	Mariela González Murillo, Miguel Ángel Cañizales Mendoza, Manuela Foster Vega,...	<1%
52	Trabajos entregados	Pontificia Universidad Catolica del Ecuador - PUCE on 2024-10-29	<1%
53	Trabajos entregados	Prepanet on 2023-12-14	<1%

54	Trabajos entregados	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas on 2007-08-22	<1%
55	Trabajos entregados	Universidad Privada del Norte on 2024-03-15	<1%
56	Trabajos entregados	Universidad de Manizales on 2023-12-04	<1%
57	Trabajos entregados	uncedu on 2024-01-16	<1%
58	Trabajos entregados	usach on 2025-01-06	<1%
59	Internet	www.dribeiro.com	<1%
60	Internet	www.fusai.org.sv	<1%
61	Trabajos entregados	Universidad Nacional Abierta y a Distancia, UNAD,UNAD on 2024-12-11	<1%
62	Internet	moam.info	<1%
63	Trabajos entregados	Asia Pacific University College of Technology and Innovation (UCTI) on 2021-01-04	<1%
64	Trabajos entregados	Universidad Alas Peruanas on 2022-06-18	<1%
65	Trabajos entregados	Universidad Cesar Vallejo on 2016-03-21	<1%

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Planificación financiera y la situación económica financiera de
una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua,
periodo 2018 - 2022**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador

Autor:

Luz Maria Vergara Cardenas
Josue Hernan Marca Ccama

Asesor:

Mtro. Abrahan Braulio Santos Maldonado

Lima, noviembre del 2024

Planificación financiera y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, periodo 2018 - 2022

Financial planning and the financial economic situation of a company providing water treatment services, period 2018 - 2022

Josue Hernan Marca Ccama <https://orcid.org/0009-0008-4937-0519>

Luz Maria Vergara Cardenas, <https://orcid.org/0009-0005-3070-5268>

Resumen

La planificación financiera se define como un proceso que da viabilidad a la proyección e instauración de los pilares de la actividad financiera, con el propósito de reducir los riesgos, asimismo el de explotar los costos de oportunidad y los recursos disponibles (Valle, 2020); y la variable situación económica financiera; según Mendoza (2020) es resultado de retraer de las ventas, los costos y gastos, dando una utilidad o pérdida operativa. El objetivo del presente estudio fue determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima. La metodología fue cuantitativa de diseño no experimental de corte transversal y de tipo descriptiva-correlacional. Asimismo, la población y la muestra está conformada por los EEFF de la entidad prestadora de servicios de tratamiento de agua, desde los periodos 2018 al 2022. Su resultado fue que la valoración entre las variables muestra una correlación relevante y directa ($r=0.937$, $p=0.00$). La prueba de R de Pearson indica una correlación moderada con un p-value inferior a 0.05 ($p=0.018$), desestimando la H_0 y admitiendo la H_a . Se concluye que existe relación significativa entre ambas variables.

Palabras clave

Planificación financiera y la situación económica financiera, nivel financiero

Abstract

Financial planning is defined as a process that provides viability to the projection and establishment of the pillars of financial activity, with the purpose of reducing risks, as well as exploiting opportunity costs and available resources (Valle, 2020); and the variable economic and financial situation; According to Mendoza (2020), it is the result of retracting sales, costs and expenses, giving an operating profit or loss. The objective of this study was to determine the relationship that exists between financial planning and the financial economic situation of a company providing water treatment services, Lima. The methodology was quantitative, non-experimental, cross-sectional design and descriptive-correlational type. Likewise, the population and sample for the research work are made up of the Financial Statements of the company that provides water treatment services, from the periods 2018 to 2022. Its result was the assessment between financial planning and the financial economic situation, shows a significant and direct correlation ($r=0.937$, $p=0.00$). The Pearson R test indicates a moderate correlation with a p-value less than 0.05 ($p=0.018$), which allows us to reject the null hypothesis and accept the alternative hypothesis. It is concluded that there is a significant relationship between financial planning and financial economic situation.

Keywords

Financial planning and financial economic situation, financial level

1. Introducción

El brote del coronavirus en el mundo permitió que los gobiernos se encuentren en alerta prohibiendo el desplazamiento internacional y obligando a una cuarentena que trajo consigo el efecto negativo en el contexto comercial y económico, (Quispe, 2017). En este sentido, las compañías asumen pérdidas considerables generando una desaceleración de la economía, obligando a que diversos países adopten políticas de ayuda económica y subvenciones al sector más afectado producto de la interrupción productiva por efecto del confinamiento. (Van, 2020). En base a ello, la veracidad de los informes financieros es esencial para revertir la desconfianza en esta coyuntura de desasosiego macroeconómico. Esta investigación se hace con el objetivo de buscar el progreso constante, respaldado en el resultado productivo y financiero, fomentando de esta manera la búsqueda y aplicación de innovadores mecanismos, praxis gerencial de planeamiento y control en el desempeño de la compañía, con el firme objetivo de reconocer las estrategias pertinentes para su direccionamiento y ejecución programada, para así alcanzar los propósitos trazados, considerando el ámbito en el que están inmersos, (Meulen,2020). Los beneficiarios serían los colaboradores de la entidad prestadora de servicios de tratamiento de agua. Los beneficios que traería serían comprender la finalidad y relevancia de la planificación financiera para la compañía y el progreso en la situación económica financiera, las cuales se lograrían, proporcionando beneficios sostenibles en el tiempo (Valle Núñez, 2020).

Avidon & Villanueva, (2022) Consideró por propósito, analizar la relación entre la planificación financiera y el estado económico-financiero. La metodología utilizada fue descriptiva no experimental transversal descriptiva. Los resultados mostraron que la compañía no establece una estrategia para evaluar la incorporación de deudas. El índice de prueba ácida revela un nivel reducido de liquidez de 0.45. El coeficiente de endeudamiento del 67% indica cómo las obligaciones con terceros financian a la compañía. Se concluye que la Ha es válida, ya que existe influencia debido a la falta de un plan eficaz para mejorar el rendimiento económico.

Ramírez-Casco et al., (2021) consideró por propósito, analizar cómo la planificación financiera impulsa el crecimiento empresarial tras el Covid. La metodología aplicada fue teórica-exploratoria. Determinó que la planificación financiera es primordial para una compañía, puesto que asegura el control de la situación económica, posibilitando detectar los departamentos con poca productividad y que requieren una innovación de los actuales procesos, esto posibilitará confeccionar un plan para la formación y uso de recursos que direccionen el desarrollo y crecimiento de la compañía.

Ordoñez-Ordoñez et al., (2021) Consideró por propósito, determinar la situación financiera, mediante el análisis de los EEFF, con herramientas de planificación, para medir el grado de rentabilidad. El método fue cualitativo cuantitativo. Los hallazgos evidenciaron que al realizar el análisis de los EEFF a través del método horizontal y vertical 2018 – 2019, se detectó inconsistencias, empero se obtuvo utilidades en ese periodo analizado.

Determinó que la planificación financiera posibilita mejorar la gestión de los activos, y evita caer en errores que afecten la liquidez en el futuro.

Céspedes (2020) Consideró por propósito, examinar cómo el plan financiero influye en la situación económica y financiera de la empresa en análisis. La metodología aplicada fue correlacional. Los resultados obtenidos demostraron que hay correlación media relevante entre las variables. Se concluyó por lo tanto que, existe una relación muy estrecha entre las variables de estudio, puesto que, al no aplicar un planeamiento financiero, no se obtiene un buen resultado ni desempeño dentro de la compañía.

Barón, (2019) Consideró por propósito, presentar a los administradores, alternativas que contribuyan a la implementación de la planeación financiera y a la aplicación de herramientas de control en las Pyme. El método fue analítico descriptivo. Los hallazgos evidenciaron los planteamientos conceptuales apoyados en documentación bibliográfica expedita en planeación financiera y estratégica, en la que detalla su aplicación en los proyectos de inversión, funcionamiento, gestión del activo, flujo de efectivo, planeación y métricas de valor. Llego a concluir que Pyme no cuentan con la información requerida lo que las expone a diversos riesgos al no poder instituir el planeamiento financiero; lo que imposibilita el análisis e interpretación de los EEFF.

Según Domínguez, (2021) Consideró por propósito, determinar si la planificación financiera es el factor que limita el ahorro en los trabajadores administrativos de la referida institución. La metodología aplicada fue aplicativa descriptiva. Los resultados mostraron que la planificación financiera es un elemento que controla el ahorro en los colaboradores, mostrando que el 25% de los ahorradores tienen un plan financiero y el 75% ahorra, pero no realizan planificación financiera. Concluyo que existe relación entre las variables.

Oroya & Raymundo, (2021) Consideró por propósito, proponer un modelo de planificación financiera basado en la metodología de Gesfincor. El método fue descriptivo. Hallazgos evidenciaron que para que la compañía pueda proyectarse a corto plazo, se considerará los EEFF 2020, específicamente cuentas por cobrar(clientes) efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por pagar(proveedores), tributos por pagar, cuentas por pagar, entre otros., ello nos revelará con que dispone la empresa. Llego a concluir que la aplicación del modelo Gesfincor posibilitó conocer que los fines de la compañía no tienen consistencia y un orden prioritario administrativo, financiero y productivo generando un desequilibrio en sus operaciones.

Chumbe & Flores, (2021) Consideró por propósito, determinar la relación del Planeamiento Financiero y la Situación Económica Financiera de las empresas del Régimen MYPE Tributario. La metodología fue descriptiva correlacional. Los resultados mostraron, en relación con el objetivo propuesto, que el valor p es menor a 0.05, descartándose la Ho y admitiéndose la Ha. Llegó a concluir que hay una relación relevante entre las variables, con una correlación favorable notable.

Angulo (2018) Consideró por propósito, determinar la influencia del análisis e interpretación de Estados Financieros en la Planificación financiera de las empresas en estudio. La metodología fue cualitativa correlacional. Los hallazgos evidenciaron que, con un buen análisis económico y financiero, puede obtener una incidencia favorable para una buena planificación financiera. Se concluyó que el análisis económico, financiero y de flujo de efectivo, si influyen en la planificación financiera.

Carrasco, (2018) se concluyó que, con un buen análisis económico y financiero, la empresa puede obtener una incidencia positiva para una buena planificación financiera. la incidencia de las infracciones tributarias en la situación financiera del referido Hotel. El método fue inductivo

deductivo. Los hallazgos evidenciaron falta de conocimiento y la ausencia de un adecuado asesoramiento en materia tributaria. Concluyo que las infracciones tributarias han tenido un efecto desfavorable en los resultados de la organización, debido al desconocimiento de la obligación tributaria derivándose en su inapropiada praxis trayendo como resultado las sanciones correspondientes por parte de las entidades fiscalizadoras de acuerdo sus funciones encomendadas.

Ancota, (2018) consideró por propósito, evaluar la situación financiera y económica de la referida Cooperativa y su incidencia en la toma de decisiones. El método fue descriptivo, analítico, estadístico. Concluyo que el análisis del Estado de Situación Financiera posibilitó visualizar una retracción del total pasivo y patrimonio neto de S/ 112 081,18 (1,94%), variando principalmente el efectivo y equivalente de efectivo (92,76%) para cubrir las obligaciones correspondientes. Así también hubo una eficiente rotación de inventarios variando en un 100% al año 2016. Se observó también un repunte de las utilidades del ejercicio en 207,62%. Asimismo, se determinó que la compañía cuenta con independencia financiera y capacidad frente a sus obligaciones inmediatas.

Velásquez (2019) consideró por propósito, investigar sobre cómo debe ser el financiamiento a largo plazo de la referida Compañía y cómo influye en la información financiera. Utilizo una metodología de tipo cualitativo. Los resultados mostraron que la organización realiza sus operaciones con capital propio sin necesidad de aportes externos. Concluye que la organización se apoyó en un préstamo financiero a largo plazo en el 2016, lo cual no es su habitualidad, puesto que cuenta con independencia financiera para afrontar sus obligaciones operativas.

Parra, (2019) consideró por propósito, analizar la situación financiera actual de la compañía evaluando su desempeño. Utilizo el método exploratorio, cuantitativo. Los resultados mostraron que la compañía mostro un óptimo desenvolvimiento para el 2018, experimentándose un aumento del 27% en las ventas y un superávit neto de utilidad del 92% evidenciando una óptima gestión de las estrategias aplicadas. Empero, los costos y gastos administrativos y de ventas se mantuvieron altos incrementándose para el 2018, lo cual mermo los beneficios en un 97%. Llego a concluir que el aspecto financiero es relevante, puesto que le posibilita una apropiada y certera toma de decisiones en temas de inversión y planificación estratégica.

Gonzales et al., (2019) consideró por propósito, realizar un análisis combinado de la situación financiera del referido Banco. Utilizo una metodología de tipo analítica. Los resultados mostraron que la organización no estaba aprovechando apropiadamente sus excedentes monetarios lo cual restaba beneficios que se podrían sumar al resultado del ejercicio. Concluyo con que como intermediario financiero puede efectuar ciertas operaciones directas e indirectas, permitiendo generalmente que los excedentes dinerarios de algunas entidades satisfagan los requerimientos de liquidez de otras.

Changoluisa & Sarango, (2018) consideró por propósito, diseñar una planificación financiera estratégica para la Empresa Pública Municipal de Agua Potable Alcantarillado y Saneamiento Básico del Cantón Pedro Moncayo (EP EMASA-PM). Utilizo una metodología de tipo deductivo. Los resultados mostraron que EP EMASA PM en Tabacundo se sustenta principalmente a través de tarifas que contribuyen significativamente a sus operaciones y satisfacción al cliente. Se concluye que, a pesar de los problemas de planificación que impactan la gestión de recursos, la experiencia y liquidez contrarrestan estos desafíos. Estrategias de dirección implementadas han aumentado ventas y calidad del servicio. Evaluaciones financieras demuestran que los proyectos desde 2018 son rentables, con un valor actual neto de \$90,673.35 y un TIR del 59%.

Referente al vacío del conocimiento, se hizo un análisis comparativo de metodologías de planificación financiera, se puede desarrollar un estudio exhaustivo que compare y contraste las metodologías utilizadas en los diferentes estudios previos. Esto podría incluir: Análisis de Efectividad de las diversas estrategias de planificación financiera mencionadas en los estudios anteriores. Así mismo, el impacto en diferentes sectores con la aplicación de estrategias y métodos que se adaptan en diversos sectores industriales o tamaños de empresas (PYMEs vs. corporaciones). Identificar los factores clave que inciden en la implementación exitosa de la planificación financiera en una empresa. Analizar los riesgos y desafíos asociados con diferentes enfoques de planificación financiera y cómo pueden mitigarse. Estudiar los resultados obtenidos por empresas que han implementado estas estrategias y cómo se traducen en términos de crecimiento, flujo de efectivo, liquidez, y desempeño general. Este tipo de investigación podría ser muy valiosa para los profesionales financieros y las empresas, ya que proporcionaría una guía más clara sobre qué enfoques y estrategias de planificación financiera son más efectivos y por qué, considerando diferentes contextos y realidades empresariales.

1.1 Variable: Planificación financiera

Según Arévalo (2015), la define como un conjunto de mecanismos que comprende la confección de la proyección de ventas, costos y gastos, flujos de caja y estados de situación proyectados, herramientas fundamentales para una apropiada toma de decisiones y establecimiento de objetivos contando con los medios requeridos para concretizarlos. En este sentido, Tupac Amaru & Lascano Aimacaña, (2015) lo define como una técnica o proceso que involucra un conjunto de mecanismos, instrumentos y objetivos cuya finalidad es el planteamiento de metas o propuestas económicas y financieras a alcanzar, implicando los recursos habidos y los que se requieran para su consecución. Se corrobora con Cifuentes (2014) define como un proceso en base al cual se proyectan y se plasma las actividades económicas-financieras con el objetivo de reducir el riesgo y beneficiarse de las oportunidades. En relación, Tirira, (2016) lo define como un proceso que da viabilidad a la proyección e instauración de los pilares de la actividad financiera, con el propósito de reducir los riesgos, asimismo el de explotar los costos de oportunidad y los recursos disponibles.

Por lo tanto, es un proceso integral que implica la proyección y confección de actividades económico-financieras, la fijación de metas y objetivos, y la gestión de recursos disponibles y necesarios, con el fin de reducir riesgos, aprovechar oportunidades y establecer las bases para la toma de decisiones adecuadas, asegurando la viabilidad económica a corto y largo plazo de una organización.

1.1.1 Modelos teóricos

Planificación financiera a largo plazo. Se refiere de manera cuantitativa como el presupuesto del capital, que está conformado por el presupuesto parcial de inversiones y financiamientos (Serrano, 2016). Serra (2023) complementa que “cuando se trata de este tipo de planificación a largo plazo, se espera determinar si existirá un déficit o superávit de fondos, para que, mediante eso, se realice un planteamiento de las fuentes de financiamiento, es decir, cual será la fuente de recursos para tal financiamiento”.

La planificación financiera a largo plazo es importante porque permitirá anticipar las necesidades de inversión y financiamiento. Al determinar si existirá un déficit o superávit de fondos, las empresas pueden planificar efectivamente la obtención de recursos, asegurando así que las inversiones se puedan realicen sin problemas financieros.

4 Planificación financiera a corto plazo. Se encuentra establecida la estructura económica como el activo corriente, y la estructura financiera, como el pasivo corriente. Las variables dentro de este tipo de planificación son el nivel de ingresos y los costos relacionados con los mismos. Se refiere de manera cuantitativa como presupuesto de explotación (Serrano, 2016). Este tipo de planeación tiene como objetivo principal un plan anual que involucra los pagos y cobranzas de la empresa tendría en un periodo no mayor a un año, es decir, a corto plazo, ya que, se espera principalmente tener conocimiento si habrá déficit o superávit de efectivo.

53 La planificación financiera a corto plazo es relevante ya que posibilita a la organización administrar su flujo de efectivo de forma eficiente, ya que la empresa puede tomar decisiones al anticipar los pagos y cobranzas y prever posibles déficits o excedentes de efectivo, ello para mantener la estabilidad financiera y evitar problemas de liquidez. Esta planificación asegura que los recursos se utilicen óptimamente y contribuye a la solidez financiera a corto plazo.

3 1.1.2 Dimensiones de la planificación financiera

Dimensión 1: Presupuesto empresarial

Nivel de ventas. Samsing (2021) citado por Capuña & Galvez, (2023) sostienen que es el número o valor relacionado a la cantidad de productos, servicios u otros bienes que se vendieron en un periodo definido. Su importancia radica en que la empresa sea rentable, ya que es la fuente de ingresos de las empresas.

26 **Nivel de compras.** Urrutia & Napán, (2021) refieren que es la cantidad total de bienes y servicios adquiridos por una empresa en un período determinado, generalmente un año. En otros términos, es la suma de todos los costos de los productos y servicios que se compra para las operaciones en una compañía. La gestión de las compras será importante ya que, afectar directamente al flujo de efectivo.

38 **Nivel de gastos.** Guerra (2022) menciona que es la cantidad total de dinero que una organización o individuo, gasta en un período específico. Estos gastos pueden ser tanto operativos como no operativos y abarcan una variedad de categorías y conceptos. El conocimiento del nivel de gastos permitirá poder controlar los costos que tiene la empresa de manera que pueda maximizar la rentabilidad de la empresa.

Dimensión 2: Pronostico financiero

Nivel financiero

Gómez, (2017) refiere que son los aspectos relacionados con las finanzas y cómo una entidad maneja, evalúa y toma decisiones sobre sus recursos monetarios y económicos.

Nivel de ganancias

36 Vargas, (2019) refiere que es la cantidad total de ingresos que una entidad o individuo, ha generado después de deducir todos los costos y gastos relacionados con sus actividades.

Nivel de efectivo

3 López, (2018) refiere que es la cantidad de dinero en efectivo y equivalentes de efectivo que una entidad u organización, tiene disponible en un momento determinado.

43 1.2 Variable 2: La situación económica financiera

2 Según Vásquez, (2019) la define como: un conjunto de técnicas para identificar la situación de la compañía, hallar reservas y tomar las decisiones pertinentes. Así mismo, Mendoza, (2020) la

define como: el resultado de retraer de las ventas, los costos y gastos, dando una utilidad o pérdida operativa. En este sentido, Mendoza (2020) la define como: los activos de capital que adquiridos por la organización en ejercicios establecidos reflejados en sus EEEF. En relación, Sala (2016) la define como: el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa, traducida en utilidad operativa para atender las obligaciones pendientes. Para Céspedes (2020) la define como: la habilidad de la organización para obtener un resultado, positivo (utilidad) o negativo (pérdida). Por lo tanto, la situación económica financiera abarca desde la evaluación de activos, la gestión operativa y comercial, hasta la capacidad de generar resultados económicos, todo ello con el fin de comprender la posición y capacidad de una empresa para tomar decisiones adecuadas y atender sus obligaciones financieras.

1.2.1 Modelos teóricos de la situación económica financiera

Cadena, (2011) menciona la administración financiera implica en su mayoría lo planteado por la teoría económica y los adecua algebraicamente a los objetivos básicos: el incremento del beneficio y del ingreso. Esta orientación financiera asumida también por los estrategias del marketing implica estar en línea con las funciones de ingresos y costos y parte de la noción del punto muerto con el fin de hallar las fórmulas de fijación de precios. Se asume como partida la variable a predecir, de acuerdo con el presupuesto o proyección con que cuente la compañía del volumen de producción y ventas. A pesar de que, es la perspectiva con mayor habitualidad en las organizaciones, tiene falencias al no incluir la condición del mercado.

Teoría de la utilidad esperada, la que más exactitud oficial ofrece es la de Von Neumann y Morgenstern (1944), en base a una adición al estudio efectuado por Daniel Bernoulli (1738). Evidencia que el valor monetario esperado (VME) no basta como criterio en una decisión de riesgo para derivar en la teoría de la utilidad esperada (UE). En el supuesto caso en la que tendríamos que elegir entre dos alternativas: emprendimiento A con 3 probables beneficios \$ 5.000, \$ 3.000 o \$ 2.000 con posibilidades de 0.4, 0.3 y 0.2 y tenemos que el VME es de \$ 3.700.1 El emprendimiento B cuenta con probables pérdidas de 8.000 o beneficios de \$ 12.000 o \$ 6.000, con posibilidades de 0.7, 0.5 y 0.2. Su VME es similar con 3.700.29. de acuerdo a este razonamiento aplicado habitualmente desde tiempo atrás, sería lo mismo inclinarse por cualquiera de las dos opciones. Empero, realmente los individuos optan por A o B, sin considerar que el VME es el mismo. Se evidencia las inclinaciones subjetivas frente al riesgo (Pascale & Pascale, 2011).

Métodos de razones financieras

El análisis de razones no se limita solo a la ejecución de una fórmula sobre los EEEF, su relevancia radica en la comprensión del resultado de esa razón Gitman, (2003) "Principios de Administración Financiera" México. Existen razones comparativas como el Análisis de muestra representativa que comprende la comparativa de las ratios de distintas organizaciones a la vez. Esta clase de análisis, se denomina referencia benchmarking, que es contrastar los resultados de las ratios de la organización frente a los de su más próximo competidor o grupo de competidores, con la finalidad de detectar áreas con posibilidad de mejorarlas. También los promedios de la industria que deduce las razones financieras apoyada en información reportada en páginas de bases de datos analizan las desviaciones relevantes hacia cualquier lado de la norma industrial. Las ratios se centran en las áreas que necesitan mayor atención, empero no aporta evidencias concluyentes de la existencia de un problema.

1.2.2 Dimensiones de la situación económica financiera

Son:

- **Razones de liquidez.**

Según Herrera et al. (2017), es una medida financiera utilizada para evaluar la habilidad de una entidad para afrontar sus deudas inmediatas. Se le denomina igualmente "índice de liquidez corriente" o "razón de solvencia a corto plazo".

- **Razones de Gestión.**

García, (2020) refiere que son indicadores financieros que tienen como propósito identificar la eficacia y la eficiencia en la gestión de la empresa.

- **Razones de endeudamiento**

Rojas, (2021) refiere que es un indicador financiero utilizado para evaluar la proporción de deuda en la estructura financiera de una empresa. Posibilitará a determinar si la empresa depende de financiación externa.

- **Razones de Rentabilidad**

Millones, (2020) refiere que es un conjunto de indicadores financieros utilizados para evaluar la eficiencia y el rendimiento económico de una compañía o inversión relacionado con sus ingresos y costos. Ayudará a tomar decisiones de manera estratégica.

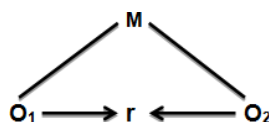
2. Materiales y método

La investigación sigue un enfoque cuantitativo, ya que se llevaron a cabo mediciones que fueron verificadas mediante cifras, con el propósito de obtener respuestas a las preguntas planteadas. El objetivo de las investigaciones cuantitativas es obtener resultados numéricos que se alineen con los fines establecidos. (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018).

Es de diseño no experimental de corte transversal, ya que se evitó manipular las variables de investigación y los datos son recopilados en un único momento, exclusivo con la finalidad de detallar las variables investigadas. Es de diseño descriptiva-correlacional. Descriptiva porque el trabajo consistió en describir los niveles de cada variable. Fue correlacional porque determinó el coeficiente de correlación entre estas (Hernández-Sampiere & Mendoza, 2018).

También se realizó un análisis de correlación de series de tiempo, que examina el desempeño financiero de la empresa a lo largo del tiempo. A través del análisis de razones financieras, la empresa pudo evaluar si estaba avanzando según lo planificado. Las tendencias de crecimiento se identificaron al comparar distintos años, lo que permitió a la empresa anticipar sus operaciones futuras, (Hernández, 2015)

Se trabajó bajo el siguiente diagrama:



Dónde:

M : Empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua

O1: Variable 1: Planificación financiera

O2: Variable 2: Situación económica financiera

r : Relación que existe la Planificación financiera y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima

2.1 Diseño muestral

Según Carrasco (2019), Indica que la población, es el conjunto de numerosos elementos (unidades de estudio) que están ubicados dentro del área espacial donde se lleva a cabo la investigación.

Al fin de realizar esta investigación la población la conformó por los EEFF de la entidad prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima periodos 2018-2022.

Técnica de muestreo:

Se empleó el muestreo por conveniencia, puesto que consiste en “seleccionar las unidades muestrales a criterio o accesibilidad del investigador” (Ñaupas et al., 2018). La muestra utilizada en la investigación consistió en el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, así como los Estados de Situación Financiera y de Resultados Integrales Proyectados y Presupuestos de la entidad prestadora de servicios de tratamiento de agua, desde los periodos 2018 al 2022.

2.2 Técnica de recolección de datos

Se solicitó mediante una carta formal el permiso necesario para acceder a los EEFF de los periodos de estudio.

Posteriormente, se llevó a cabo el análisis de información financiera según la muestra de los años 2018-2022 de la empresa de estudio, se analizaron con ratios de planificación financiera y situación económica y financiera.

Se utilizó como técnica el análisis documental, extraendo de datos secundarios como; libros, boletines, revistas, documentos, folletos y periódicos, son fuentes de recolección de datos de las variables concernientes al estudio (Carrasco, 2019). El instrumento vinculado a esta técnica es la ficha de registro de datos, en la que se plasmará información de los EEFF de la entidad.

2.3 Técnica estadística para el procesamiento de la información.

Se llevó a cabo un análisis de las ratios, las cuales fueron descargadas en una base de datos de Excel, y al mismo tiempo se organizaron en un formato compatible para ser cargadas en el SPSS. Para procesar la información, se utilizó Office Excel y se elaboró una matriz donde se realizaron los cálculos cuantitativos relacionados con el grado de planificación financiera y la situación económica y financiera, que son las variables de estudio. Posteriormente, se procedió a limpiar los datos antes de su análisis.

2.4 Procesamiento y análisis de datos

Posteriormente, con la obtención de los datos, se procedió a analizar la información utilizando el SPSS, considerando el propósito de la investigación, el diseño y las escalas de medición de las variables..

El análisis de correlación de los datos se realizó utilizando la prueba de normalidad, empleando el estadístico de Shapiro-Wilk.

2.5 Aspectos éticos

Se solicitó a la entidad prestadora de servicios de tratamiento de agua, el permiso correspondiente para aplicar sus estados financieros en esta investigación. El cual se adjunta como anexo.

Asi mismo, se solicitó el consentimiento informado a los encargados de los estados financieros, quienes usarán la plantilla (DGI). El comité de ética de la Facultad de Ciencias Empresariales revisará el proyecto, que tendrá fines académicos y apoyará el desarrollo de la empresa de agua en Lima.

3. Resultados

3.1 Análisis descriptivo de los datos

Tabla 1.- Datos del Estado de Situación Financiera (2018-2022):

Año	Activos Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio Neto	Utilidad Neta
2018	36.244.812,50	41.884.655,00	31.792.652,50	34.334.822,50	7.549.832,50	2.103.360,00
2019	23.177.199,59	28.267.440,38	16.346.320,71	17.188.114,36	11.079.325,72	3.783.167,02
2020	32.958.483,68	37.757.815,59	11.067.116,47	23.683.946,37	14.073.869,27	4.310.333,27
2021	68.967.594,11	83.325.252,56	55.912.296,18	63.608.142,27	19.717.110,77	9.327.451,78
2022	78.934.505,77	92.490.462,29	61.479.440,11	63.706.148,80	28.784.313,83	15.382.992,84

Interpretación de la Tabla de Datos del Estado de Situación Financiera (2018-2022):

La tabla presentada muestra una serie de métricas financieras clave para una entidad de servicios de tratamiento de agua en Lima, durante los años 2018 a 2022. A continuación, se analiza cada uno de los componentes de la tabla:

1. Activos Corrientes:

- Definición: vienen a ser los activos que se espera convertir en efectivo o consumir en el curso de un año.
- Análisis:
 - Los activos corrientes crecieron de 36.24 millones en 2018 a 78.93 millones en 2022, mostrando un aumento significativo.
 - Este incremento sugiere una mejora en la liquidez de la entidad, permitiéndole afrontar obligaciones a corto plazo con mayor facilidad.

2. Total Activos:

- Definición: Representa el valor total de los recursos económicos que posee la entidad.
- Análisis:
 - El total de activos también muestra un crecimiento constante de 41.88 millones en 2018 a 92.49 millones en 2022.
 - Este incremento advierte que la entidad está expandiendo sus recursos y potencialmente sus operaciones.

3. Pasivos Corrientes:

- Definición: Son las obligaciones a pagarse en el curso de un año.
- Análisis:
 - Los pasivos corrientes aumentaron de 31.79 millones en 2018 a 61.48 millones en 2022.
 - Aunque el aumento de pasivos podría ser preocupante, puede indicar que la entidad está financiando su expansión con deuda a corto plazo.

4. Total Pasivos:

- Definición: Incluye tanto pasivos corrientes como no corrientes, representando todas las obligaciones financieras de la entidad.
- Análisis:
 - El total de pasivos ha crecido de 34.33 millones en 2018 a 63.70 millones en 2022.
 - Un aumento en los pasivos totales puede indicar un incremento en la financiación a través de deuda.

5. Patrimonio Neto:

- Definición: Representa la diferencia entre los activos totales y los pasivos totales; esencialmente, es el valor neto de la entidad.
- Análisis:

- El patrimonio neto ha mostrado un crecimiento relevante de 7.54 millones en 2018 a 28.78 millones en 2022.
- Este aumento sugiere que la empresa ha retenido ganancias y posiblemente atraído nueva inversión de los accionistas.

6. Utilidad Neta:

- Definición: Es la ganancia como resultado de la deducción de todos los gastos, impuestos y costos.
- Análisis:
 - La utilidad neta ha incrementado de 2.10 millones en 2018 a 15.38 millones en 2022.
 - El crecimiento de la utilidad neta refleja una mejora en la rentabilidad de la entidad.

En resumen, a lo largo del periodo de 2018 a 2022, la empresa de servicios de tratamiento de agua ha mostrado una expansión significativa tanto en sus activos como en su patrimonio neto. Aunque ha habido un incremento en los pasivos corrientes y totales, lo cual podría indicar una mayor dependencia en la financiación con deuda, el incremento en la utilidad neta y en el patrimonio neto refiere que la entidad ha gestionado adecuadamente sus recursos y ha sido rentable. Este crecimiento sostenido en la mayoría de las métricas clave indica una evolución favorable en la situación económica financiera de la entidad.

Tabla 2.- Cálculo de Ratios Financieros:

Año	Razón Corriente	Razón Ácida	Índice de Solvencia	Razón de endeudamiento	ROA	HUEVA
2018	1.140	0.912	1.220	0.820	0.050	0,279
2019	1.418	1.134	1.645	0.608	0,134	0.341
2020	2.978	2.382	1.594	0,627	0.114	0.306
2021	1.233	0.987	1.310	0.763	0.112	0.473
2022	1.284	1.027	1.452	0,689	0,166	0.534

Interpretación de la Tabla de Cálculo de Ratios Financieros (2018-2022):

La tabla muestra una serie de ratios financieros para la entidad de servicios de tratamiento de agua en Lima, durante los años 2018 a 2022. Estas ratios son herramientas clave para evaluar la salud financiera y el desempeño de esta. Luego, se interpreta cada uno de los ratios presentados:

1. Razón Corriente:

- Definición: Mide si la entidad es capaz de cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes.

- Análisis:
 - La razón corriente aumentó de 1.140 en 2018 a 1.284 en 2022, con un pico en 2020 (2.978).
 - Cuando esta por encima de 1, evidencia que la entidad cuenta con más activos corrientes que pasivos corrientes, reflejando buena liquidez. El aumento en 2020 puede indicar un fortalecimiento temporal de la posición de liquidez.

2. Razón Ácida:

- Definición: Igual a la razón corriente, excluyéndose inventarios de los activos corrientes. Es un método más riguroso de la liquidez.
- Análisis:
 - Muestra una tendencia similar a la razón corriente, aumentando de 0.912 en 2018 a 1.027 en 2022.
 - Este incremento refiere que la entidad ha mejorado su capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin realizar sus inventarios.

3. Índice de Solvencia:

- Definición: Mide si la entidad es capaz de cubrir sus obligaciones a largo plazo.
- Análisis:
 - El índice de solvencia ha fluctuado, aumentando de 1.220 en 2018 a 1.452 en 2022.
 - Cuando está por encima de 1 advierte que la entidad cuenta con suficientes activos para cubrir sus pasivos, señal favorable de estabilidad financiera a largo plazo.

4. Razón de Endeudamiento:

- Definición: Mide el nivel de deuda de la entidad en relación con sus activos totales.
- Análisis:
 - Esta ha decrecido de 0.820 en 2018 a 0.689 en 2022.
 - Una disminución en la razón de endeudamiento sugiere que la entidad ha reducido su dependencia de la deuda, mejorando así su estructura de capital.

5. ROA (Return on Assets, Retorno sobre Activos):

- Definición: Advierte la rentabilidad de la entidad en relación con sus activos totales.
- Análisis:
 - Este se ha aumentado de 0.050 en 2018 a 0.166 en 2022.
 - Este aumento advierte que la entidad ha superado su eficacia en el uso de sus activos para generar ganancias.

6. HUEVA (Heaven's Ultimate Efficiency Value Added, Valor Añadido de Eficiencia Última del Cielo):

- Definición: No es un ratio financiera comúnmente utilizado, y su interpretación puede variar. Asumiremos que mide la eficiencia y valor añadido en un sentido amplio.
- Análisis:
 - HUEVA ha aumentado de 0.279 en 2018 a 0.534 en 2022.
 - Este aumento advierte que la entidad ha superado su eficacia operativa y su capacidad para añadir valor a sus operaciones.

A lo largo del periodo de 2018 a 2022, los ratios financieros de la entidad de servicios de tratamiento de agua indican mejoras en varios aspectos clave:

- Liquidez: La empresa ha mejorado tanto su razón corriente como su razón ácida, lo que sugiere una mejor capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Solvencia: Ha incrementado, indicando una mayor capacidad para cubrir sus obligaciones a largo plazo.
- Estructura de Capital: Su decrecimiento en la razón de endeudamiento advierte una menor dependencia de la deuda.
- Rentabilidad: El aumento en el ROA indica una mejora en la eficacia de la entidad en el uso de sus activos para producir beneficios.
- Eficiencia Operativa: El aumento en HUEVA sugiere una mejora en la eficiencia operativa y la capacidad de la entidad para añadir valor.

En resumen, la empresa ha mostrado una mejora significativa en su salud financiera y operativa durante el periodo analizado.

Análisis inferencial de las variables

Tabla 3.- Prueba de Normalidad Shapiro-Wilk:

Relación	Estadística W	Valor p
Razón Corriente	0,674	0.005
Razón Ácida	0,674	0.005
Índice de Solvencia	0.939	0,662
Razón de endeudamiento	0.935	0.630
ROA	0,945	0.700
HUEVA	0,894	0.376

Interpretación de la Prueba de Normalidad:

- Razón Corriente y Razón Ácida muestran valores p inferiores a 0.05, indicando que no siguen una distribución normal.
- Los demás ratios tienen valores p mayores a 0.05, sugiriendo que no se puede desestimar la H_0 de normalidad.

14

Tabla 4. Matriz de correlaciones de Pearson

	Año	Activos Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Total Pasivos	Patrimonio Neto	Utilidad Neta	Razón Corriente	Razón Ácida	Índice de Solvencia	Razón de endeudamiento	ROA	HUEVA
Año	1.000	0,851	0.850	0,688	0,756	0.938	0.818	-0,262	- 0,262	0.113	-0,188	0,784	0.914
Activos Corrientes	0,851	1.000	0,999	0.955	0.982	0.937	0.921	-0,376	- 0,376	-0.406	0.337	0,442	0.921
Total Activos	0.850	0,999	1.000	0,959	0.985	0.938	0.917	-0,393	- 0,393	-0.405	0.336	0.445	0,928
Pasivos Corrientes	0,688	0.955	0,959	1.000	0,997	0.870	0.834	-0.630	- 0.630	-0.560	0.502	0.304	0,873
Total Pasivos	0,756	0.982	0.985	0,997	1.000	0,868	0,837	-0,470	- 0,470	-0,548	0,485	0,293	0,868
Patrimonio Neto	0.938	0.937	0.938	0.870	0,868	1.000	0.990	-0,128	- 0,128	0.036	-0,110	0,781	0.947
Utilidad Neta	0.818	0.921	0.917	0.834	0,837	0.990	1.000	-0,262	- 0,262	-0.051	-0.021	0.743	0.968
Razón Corriente	- 0,262	-0,376	-0,393	-0.630	-0,470	-0,128	-0,262	1.000	1.000	0.574	-0,572	0,077	-0,383

Razón Ácida	- 0,262	-0,376	-0,393	-0.630	-0,470	-0,128	-0,262	1.000	1.000	0.574	-0,572	0,077	-0,383
Índice de Solvencia	0.113	-0.406	-0.405	-0.560	-0,548	0.036	-0.051	0.574	0.574	1.000	-0,997	0,618	-0.091
Razón de endeudamiento	- 0,188	0.337	0.336	0.502	0,485	-0,110	-0.021	-0,572	- 0,572	-0,997	1.000	- 0,670	0.022
ROA	0,784	0,442	0.445	0.304	0,293	0,781	0.743	0,077	0,077	0,618	-0,670	1.000	0,717
HUEVA	0.914	0.921	0,928	0,873	0,868	0.947	0.968	-0,383	- 0,383	-0.091	0.022	0,717	1.000

Interpretación:

Las correlaciones entre Patrimonio Neto y Utilidad Neta son extremadamente altas (0.990), mostrando una relación directa y positiva.

La Razón de Endeudamiento tiene una evaluación negativa fuerte con el Índice de Solvencia (-0.997), lo cual es lógico ya que un mayor endeudamiento reduce la solvencia.

Tabla 5. Prueba de normalidad de las variables Planeamiento financiero y situación económica

	Estadístico	Shapiro Wilk	
		gl	Sig.
Planificación financiera	0.877	5	0.278
Situación financiera	0.889	5	0.309

Interpretación

Según la tabla anterior, se muestra que el Ratio Corriente (planeamiento financiero) y el ROA (situación económica) tienen significancias de 0.278 y 0.309 respectivamente, ambas mayores al 5%. Esto indica que las muestras tienen una distribución normal, permitiendo su uso en análisis inferenciales que asumen normalidad.

Hipótesis general

a) Planteamiento de la hipótesis

Ho: No existe relación significativa entre la Planificación financiera y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

Ha: Existe relación significativa entre la Planificación financiera y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

Tabla 6. Correlación entre las variables Planificación financiera y Situación económica financiera.

		Planificación financiera	Situación económica financiera
R de Pearson	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1.000
		Sig. (bilateral)	.0,937**
		N	100
	Situación económica financiera	Coeficiente de correlación	0,937**
		Sig. (bilateral)	1.000
		N	.0018

** . La correlación es significativa en el nivel 0,00 0(2 colas).

Fuente: elaboración propia

a) Decisión

La valoración entre la planificación financiera (medida por el total de activos) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) es significativa ($r=0.937$, $p=0,00$). De acuerdo a la Tabla 4, el R arroja 0.937, indicando una correlación es directa y moderada, también el valor de relevancia p-value (sig. Bilateral) es inferior a 0,05, es decir ($p\text{-value}=0,018 < 0,05$) desestimándose la Ho y admitiéndose la Ha general, por lo tanto, se concluye que existe relación significativa entre planificación financiera y situación económica financiera.

5 Hipótesis específica 1

a) Planteamiento de la hipótesis

4 Ho: No existe relación significativa entre el presupuesto financiero y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

1 Ha: Existe relación significativa entre el presupuesto financiero y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

2 **Tabla 7.** Correlación entre la presupuesto financiero y situación económica financiera.

			Presupuesto financiero	Situación económica financiera
R de Pearson	presupuesto financiero	Coeficiente de correlación	1.000	0,921**
		Sig. (bilateral)		0,000
		N	100	100
	Situación económica financiera	Coeficiente de correlación	0,921**	1.000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	100	100

** . La correlación es significativa en el nivel 0,00 0(2 colas).

Fuente: elaboración propia

a) Decisión

La valoración entre el presupuesto financiero (medido por el total de activos) y la situación financiera económica (medida por la utilidad neta) es significativa ($r=0.921$, $p=0.026$).

30 De acuerdo con los resultados de la prueba de correlación de Pearson mostrados en la Tabla 4, el valor de R es 0,921, lo que indica una correlación directa y moderada. Además, el valor de significancia p-value (sig. bilateral) es inferior a 0,05 ($p\text{-value}=0,026 < 0,05$).) desestimándose la Ho y admitiéndose la He 1. Esto lleva a la conclusión de que existe una relación relevante entre el presupuesto financiero y la situación económica y financiera.

5 Hipótesis específica 2

b) Planteamiento de la hipótesis

4 Ho: No existe relación significativa entre el pronóstico financiero y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

1 Ha: Existe relación significativa entre el pronóstico financiero y la situación económica financiera de una empresa prestadora de servicios de tratamiento de agua, Lima.

2

Tabla 8. Correlación entre el pronóstico financiero y la situación económica financiera.

		Pronóstico financiero	Situación económica financiera
R de Pearson	Pronóstico financiero	Coefficiente de correlación	1.000
		Sig. (bilateral)	.
		N	100
	Situación económica financiera	Coefficiente de correlación	0,868**
		Sig. (bilateral)	0,056
		N	100

** . La correlación es significativa en el nivel 0,00 0(2 colas).

Fuente: elaboración propia

a) Decisión

6

La estimación entre el pronóstico financiero (medido por los pasivos totales) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) no es significativa al nivel tradicional de 0.05 ($r=0,868$, $p=0.056$). De acuerdo a la Tabla 4, el R arroja 0,868 evidenciando una correlación directa y moderada, Sin embargo, el valor de p es mayor que 0.05 ($p\text{-value}=0,056 > 0,05$), admitiéndose la H_0 y desestimándose la H_a . Por lo tanto, se concluye que no se puede afirmar que exista una relación relevante entre las variables.

7

4. Conclusiones y discusión

4.1 Conclusiones

2

1

44

50

1

Se concluyó con respecto al objetivo general. La valoración entre la planificación financiera (medida por el total de activos) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) muestra una correlación significativa y directa ($r=0.937$, $p=0.00$). El test de R de Pearson advierte una correlación moderada con un p- value inferior a 0.05 ($p=0.018$), desestimándose la H_0 y admitiéndose la H_a . Por lo que existe una relación sustancial entre ambas variables. De manera que, esto se reflejó de manera significativa en sus activos y patrimonio neto de la entidad, a pesar del aumento en los pasivos, lo que podría señalar una mayor dependencia de la deuda, el incremento en la utilidad neta y el patrimonio neto refleja una gestión eficiente de los recursos y rentabilidad. En general, refleja una evolución positiva en la situación financiera de la entidad.

2

7

Referente al OE 1: La valoración entre el presupuesto financiero (medido por el total de activos) y la situación financiera económica (medida por la utilidad neta) es significativa, con una correlación directa y moderada ($r=0.921$, $p=0.026$). Los resultados de la prueba de R de Pearson indican un p-value inferior a 0.05, desestimándose la H_0 y admitiéndose la H_e . Se concluye que, existe una relación relevante entre las variables. esta relación es crucial porque el presupuesto establece el marco para controlar y evaluar el desempeño, mientras que la situación económica refleja el impacto real de las decisiones presupuestarias. La entidad durante los periodos según el presupuesto realizado contribuyó significativamente a los resultados.

6

Referente al OE 2. La estimación entre el pronóstico financiero (medido por los pasivos totales) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) no es significativa al nivel tradicional de 0.05 ($r=0.868$, $p=0.056$). Aunque la correlación es directa y moderada, el p-value es superior a 0.05, admitiéndose la H_0 y desestimándose la H_a . En conclusión, no se

puede afirmar que exista una relación significativa entre las variables. El pronóstico no mostraba adecuadamente las variaciones reales en la situación económica financiera puesto que, durante los años de estudio, la pandemia fue un factor relevante para este resultado. Se esperaba que la empresa tuviera en menor resultado, sin embargo, los resultados fueron positivos teniendo un crecimiento relevante por el sector de la empresa.

4.2 Discusiones

Se concluyó con respecto al OG. La valoración entre la planificación financiera (medida por el total de activos) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) muestra una correlación significativa y directa ($r=0.937$, $p=0.00$). La prueba de R de Pearson advierte una correlación moderada con un p-value inferior a 0.05 ($p=0.018$), desestimándose la H_0 y admitiéndose la H_a . Por lo que existe una relación relevante entre ambas variables. Según, Méndez (2017) Concluyó que un análisis vertical y horizontal a los EEFF influye positivamente en la situación económica y financiera de la empresa, el cual contribuirá al crecimiento de la entidad y a obtener mejores resultados financieros. En relación, Ramírez-Casco et al., (2021) determinó que la planificación financiera es primordial para una compañía, puesto que asegura el control de la situación económica de la entidad, permitiendo detectar los departamentos con poca productividad y que requieren una innovación de los actuales procesos, esto posibilitará confeccionar un plan para la formación y uso de recursos que direccionen el desarrollo y crecimiento de la compañía, en este sentido, Oroya & Raymundo, (2021) concluyó que la aplicación del modelo Gesfincor posibilitó conocer que los propósitos de la entidad carecen de consistencia y orden prioritario en lo administrativo, financiero y productivo, generando un desequilibrio en sus actividades empresariales. Partiendo de lo anterior, La valoración entre la planificación financiera y la situación económica financiera muestra una correlación relevante y directa, con un coeficiente de 0.937 y un p-value de 0.018, permitiendo rechazar la hipótesis nula. Esto sugiere una relación sustancial entre ambas variables. Méndez (2017) y Ramírez-Casco et al. (2021) coinciden en que la planificación financiera incide positivamente en la situación económica de la entidad, contribuyendo al crecimiento y mejores resultados. Oroya & Raymundo (2021) destacaron que una planificación financiera inconsistente puede causar desbalances en las actividades empresariales, subrayando la importancia de una gestión financiera bien estructurada.

Referente al OE 1: La valoración entre el presupuesto financiero (medido por el total de activos) y la situación financiera económica (medida por la utilidad neta) es significativa, con una correlación directa y moderada ($r=0.921$, $p=0.026$). Los resultados de la prueba de R de Pearson indican un p-value inferior a 0.05, desestimándose la H_0 y admitiéndose la H_a . En conclusión, existe una relación relevante entre las variables. Así mismo, Ellegren et al. (2016) Concluyó que las investigaciones fueron que adoptando las estrategias propuestas como el Spin-off y reducción de apalancamiento por encima de las estrategias individuales, la empresa Alicorp reduciría en 1% la ratio de apalancamiento y lograría un crecimiento de 8.3% sobre el flujo base, generando así valor para la empresa. Así mismo, Ordoñez-Ordoñez et al., (2021) Los resultados mostraron que al realizar el análisis de los EEFF a través del método horizontal y vertical 2018 –

2019, se detectó inconsistencias, empero se obtuvo utilidades en ese periodo analizado, la planificación financiera posibilita optimizar la gestión de los activos, y evita caer en errores que afecten la liquidez a corto y largo plazo.

2 El análisis entre el presupuesto financiero (medido por los activos totales) y la situación financiera económica (medida por la utilidad neta) revela una correlación directa y moderada ($r=0.921$, $p=0.026$), desestimándose la H_0 y admitiéndose la H_a . Esto indica una relación relevante entre ambas variables. Ellegren et al. (2016) también encontraron que adoptar estrategias como el Spin-off y la reducción del apalancamiento puede mejorar la situación financiera de una entidad, reduciendo el ratio de apalancamiento y aumentando el flujo base. Ordoñez-Ordoñez et al. (2021) coincidieron en que la planificación financiera optimiza la gestión de activos y previene errores que afectan la liquidez, subrayando la relevancia de un análisis detallado de los EEFF para detectar y corregir inconsistencias. Ambos estudios consolidan la determinación de que una adecuada planificación financiera es vital para mejorar la situación económica de la entidad.

6 Referente al OE 2. La estimación entre el pronóstico financiero (medido por los pasivos totales) y la situación económica financiera (medida por el patrimonio neto) no es significativa al nivel tradicional de 0.05 ($r=0.868$, $p=0.056$). Aunque la correlación es directa y moderada, el p-value es superior a 0.05, admitiéndose la H_0 y desestimándose la H_a . En conclusión, no se puede afirmar que exista una relación significativa entre el pronóstico financiero y la situación económica financiera al nivel de significancia del 5%. Se corrobora con, Domínguez, (2021) concluyó que la planificación financiera es un elemento que controla el ahorro en los colaboradores, mostrando que el 25% de los ahorradores tienen un plan financiero y el 75% ahorra, pero no realizan planificación financiera. Concluyo que existe relación entre las variables en estudio. Así mismo, Céspedes (2020) Se concluyó por lo tanto que, existe una relación muy estrecha entre las variables de estudio, puesto que, al no aplicar un planeamiento financiero, no se obtiene un buen resultado ni desempeño dentro de la entidad. De acuerdo con, Barón, (2019) Llego a concluir que Pyme no cuentan con la información requerida lo que las expone a diversos riesgos al no poder instituir el planeamiento financiero; lo que imposibilita el análisis e interpretación de los EEFF. Así mismo, El análisis evidencia una clara necesidad de mejorar la planificación financiera para fortalecer la situación económica de las organizaciones. Aunque en el caso específico del pronóstico financiero y la situación económica financiera no se encontró una relación significativa, la literatura respalda la relevancia de la planificación financiera para el éxito organizacional. La correlación moderada pero no significativa sugiere que otros factores pueden estar influyendo y que se requiere un enfoque más holístico. Los estudios citados apuntan consistentemente a la necesidad de estructurar y formalizar los procesos de planificación financiera para mitigar riesgos y mejorar el rendimiento económico. Por tanto, aunque no se pueda afirmar una relación significativa en este caso, la importancia de la planificación financiera sigue siendo indiscutible.

Recomendaciones.

2 Se recomienda enfáticamente fortalecer y mantener una planificación financiera rigurosa y estratégica dentro de la organización. Esta recomendación se sustenta en los hallazgos de Méndez (2017) y Ramírez- Casco et al. (2021), quienes destacaron que una adecuada planificación financiera tiene un impacto favorable en la situación económica de la entidad,

fomentando su crecimiento y la obtención de mejores resultados financieros. Además, es esencial considerar las advertencias de Oroya & Raymundo (2021) sobre los riesgos de una planificación financiera inconsistente, que puede llevar a desbalances en las actividades empresariales. Por lo tanto, implementar un modelo de gestión financiera como el Gesfincor, mencionado por los autores, podría ayudar a establecer objetivos claros y prioridades bien definidas en los ámbitos administrativo, financiero y de producción, asegurando así una alineación eficaz de recursos para el desarrollo y crecimiento sostenible de la compañía.

3