

# UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS

FACULTAD DE CIENCIAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



**TESIS**

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL CAPITAL DE  
TRABAJO EN LA EMPRESA RIEMANN CONTRATISTAS Y CONSULTORES**

**S.A.C. 2024**

**PRESENTADA POR:**

**FRECI MARIBEL PINO NAVARRO**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PUNO – PERÚ**

**2024**



Repositorio Institucional ALCIRA by [Universidad Privada San Carlos](https://www.upsc.edu.pe/) is licensed under a [Creative Commons Reconocimiento-NoComercial 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/) Licens



# 10.48%

SIMILARITY OVERALL

SCANNED ON: 15 NOV 2024, 5:32 PM

## Similarity report

Your text is highlighted according to the matched content in the results above.

● IDENTICAL  
1.8%

● CHANGED TEXT  
8.67%


## Report #23720665

FRECI MARIBEL PINO NAVARRO // PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA RIEMANN CONTRATISTAS Y CONSULTORES S.A.C., 2024 RESUMEN El presente estudio tuvo como objetivo analizar la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. en 2024, evaluando su impacto en la liquidez, la gestión de inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. Con un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental, se encuestó a 25 trabajadores para la recolección de datos, que fueron analizados mediante técnicas descriptivas e inferenciales. Los resultados evidenciaron mediante el coeficiente de correlación de Pearson una correlación positiva significativa de 0.671 entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, con un valor de significancia de 0.000, lo que indica una relación positiva significativa entre ambas variables, asimismo entre las dimensiones del capital de trabajo, destacan una correlación moderada con la liquidez ( $r = 0.401$ ), la gestión de inventarios ( $r = 0.500$ ) y las cuentas por cobrar ( $r = 0.504$ ), así como una correlación fuerte con las cuentas por pagar ( $r = 0.625$ ). Se concluye que una adecuada planificación financiera es fundamental para optimizar el capital de trabajo, lo que puede resultar en una mayor eficiencia operativa y estabilidad financiera para la empresa. Palabras clave: Planeamiento financiero, capital de trabajo, liquidez, gestión

**UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**  
**TESIS**  
**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON EL CAPITAL DE**  
**TRABAJO EN LA EMPRESA RIEMANN CONTRATISTAS Y CONSULTORES**  
**S.A.C. 2024**  
**PRESENTADA POR:**  
**FRECI MARIBEL PINO NAVARRO**  
**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE

:   
Dr. DAVID MOISES CALIZAYA ZEVALLOS

PRIMER MIEMBRO

:   
Dra. MARLENE CUSI MONTESINOS

SEGUNDO MIEMBRO

:   
M.Sc. KORINA ASQUI GOMEZ

ASESOR DE TESIS

:   
Mg. LUIS ALBERT ROSSEL BERNEDO

Área: Ciencias Económicas, Negocios

Sub Área: Contabilidad y Finanzas

Líneas de Investigación: Negocios, Administración

Puno, 19 de noviembre del 2024.

## DEDICATORIA

Dedico a mis queridos padres Concepcion Pino Canque y Silvia Frida Navarro Aguirre. A mi hermosa hija Franzia Renata Quispe Pino, quienes a lo largo de sus vidas me han inculcado el estudio y responsabilidad. Su dedicación y esfuerzo constante para asegurar la educación y el regalo que valoro más allá de las palabras. Esta tesis es el testimonio de su sacrificio y amor, y un recordatorio constante de la importancia del trabajo duro y la educación en nuestras vidas.

**FRECI MARIBEL**

## AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Privada San Carlos, por brindarme una formación profesional para el desarrollo de mi región.

A la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas.

A los miembros del jurado calificador Dr. David Moises Calizaya Zevallos (Presidente), Dra. Marlene Cusi Montesinos (1er Miembro), M.Sc. Korina Asqui Gomez (2do Miembro) y a mi asesor Mg. Luis Alberth Rossel Bernedo, por ser parte de esta investigación y brindarme el apoyo y orientación para la culminación de esta investigación.

Y la generosidad con la que han ofrecido sus experiencias y conocimientos ha permitido que esta investigación no solo fuera posible, sino que alcanzará una profundidad y relevancia que de otro modo no hubiera logrado. Su participación ha sido un pilar esencial en la consecución de los objetivos de esta tesis.

## ÍNDICE GENERAL

	<b>Pág</b>
DEDICATORIA	1
AGRADECIMIENTOS	2
ÍNDICE GENERAL	3
ÍNDICE DE TABLAS	6
ÍNDICE FIGURAS	8
ÍNDICE ANEXOS	9
INTRODUCCIÓN	12

### CAPÍTULO I

#### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

<b>1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b>	<b>14</b>
1.1.1. Descripción del problema	14
1.1.2. Formulación del problema	15
<b>1.2. ANTECEDENTES</b>	<b>16</b>
1.2.1. Internacionales	16
1.2.2. Nacionales	17
1.2.3. Locales	19
<b>1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>20</b>
1.3.1. Objetivo general	20
1.3.2. Objetivos específicos	20

### CAPÍTULO II

#### MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

<b>2.1. MARCO TEÓRICO</b>	<b>21</b>
2.1.1. Bases teóricas	22

<b>2.2. MARCO CONCEPTUAL</b>	<b>25</b>
<b>2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>26</b>
2.3.1. Hipótesis general	26
2.3.2. Hipótesis específicas	27

### **CAPÍTULO III**

#### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

<b>3.1. ZONA DE ESTUDIO</b>	<b>28</b>
<b>3.2. TAMAÑO DE MUESTRA</b>	<b>28</b>
3.2.1. Población	28
3.2.2. Muestra	28
3.3.3. Selección de la muestra	29
<b>3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS</b>	<b>29</b>
<b>3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES</b>	<b>30</b>
3.4.1. Operacionalización de variables	32
<b>3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO</b>	<b>33</b>
3.5.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	33
<b>3.6. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS</b>	<b>34</b>
3.6.1. Análisis Descriptivo	34
3.6.2. Análisis Inferencial	34
3.6.3. Prueba de normalidad	34

### **CAPÍTULO IV**

#### **EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS**

<b>4.1. EXPOSICION Y ANALISIS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE:</b>	
<b>PLANEAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>36</b>
4.1.1. Resultados de la dimensión 1: Presupuesto financiero	36
4.1.2. Resultados de la dimensión 2: Planificación estratégica	40

4.1.3. Resultados de la dimensión 3: Control financiero	43
<b>4.2. EXPOSICION Y ANALISIS DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>47</b>
4.2.1. Resultados de la dimensión 1: Liquidez	47
4.2.2. Resultados de la dimensión 2: Gestión de inventarios	50
4.2.3. Resultados de la dimensión 3: Cuentas por cobrar	53
4.2.4. Resultados de la dimensión 4: Cuentas por pagar	56
<b>4.3. PRUEBA DE CONFIABILIDAD</b>	<b>59</b>
<b>4.4. PRUEBA DE NORMALIDAD</b>	<b>59</b>
<b>4.5. PROCESO DE LA PRUEBA DE HIPÓTESIS</b>	<b>60</b>
4.5.1. Hipótesis general	60
4.5.2. Hipótesis Específica 01	61
4.5.3. Hipótesis Específica 02	62
4.5.4. Hipótesis Específica 03	63
4.5.5. Hipótesis Específica 04	65
<b>4.6. DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b>	<b>66</b>
<b>CONCLUSIONES</b>	<b>68</b>
<b>RECOMENDACIONES</b>	<b>70</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>	<b>72</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>76</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág</b>
<b>Tabla 01:</b> Estratificación de la muestra	29
<b>Tabla 02:</b> Operacionalización de variables	32
<b>Tabla 03:</b> Pruebas de normalidad	35
<b>Tabla 04:</b> Precisión del presupuesto	36
<b>Tabla 05:</b> Ajustes regulares al presupuesto	38
<b>Tabla 06:</b> Cumplimiento del presupuesto	39
<b>Tabla 07:</b> Claridad de objetivos financieros	40
<b>Tabla 08:</b> Integración de planificación financiera	41
<b>Tabla 09:</b> Participación en planificación financiera	42
<b>Tabla 10:</b> Monitoreo de indicadores financieros	43
<b>Tabla 11:</b> Frecuencia de informes financieros	44
<b>Tabla 12:</b> Corrección de desviaciones presupuestarias	46
<b>Tabla 13:</b> Ratio de liquidez corriente	47
<b>Tabla 14:</b> Disponibilidad de efectivo	48
<b>Tabla 15:</b> Monitoreo del flujo de caja	49
<b>Tabla 16:</b> Control de días de inventario	50
<b>Tabla 17:</b> Tasa de rotación de inventarios	51
<b>Tabla 18:</b> Seguimiento de inventario obsoleto	52
<b>Tabla 19:</b> Gestión de días de cuentas por cobrar	53
<b>Tabla 20:</b> Niveles de morosidad	54
<b>Tabla 21:</b> Estrategias de recuperación de cuentas	55
<b>Tabla 22:</b> Control de días de cuentas por pagar	56
<b>Tabla 23:</b> Pagos puntuales a proveedores	57
<b>Tabla 24:</b> Ratio de apalancamiento a corto plazo	58

<b>Tabla 25:</b> Estadísticas de Fiabilidad del instrumento	59
<b>Tabla 26:</b> Prueba de normalidad	59
<b>Tabla 27:</b> Correlación entre el Planeamiento financiero y Capital de trabajo	60
<b>Tabla 28:</b> Correlación entre el planeamiento financiero y liquidez	61
<b>Tabla 29:</b> Correlación entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios	63
<b>Tabla 30:</b> Correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar	64
<b>Tabla 31:</b> Correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar	65

## ÍNDICE FIGURAS

	Pág
<b>Figura 01:</b> Precisión del presupuesto	37
<b>Figura 02:</b> Ajustes regulares al presupuesto	38
<b>Figura 03:</b> Cumplimiento del presupuesto	39
<b>Figura 04:</b> Claridad de objetivos financieros	40
<b>Figura 05:</b> Integración de planificación financiera	41
<b>Figura 06:</b> Participación en planificación financiera	42
<b>Figura 07:</b> Monitoreo de indicadores financieros	43
<b>Figura 08:</b> Frecuencia de informes financieros	45
<b>Figura 09:</b> Corrección de desviaciones presupuestarias	46
<b>Figura 10:</b> Ratio de liquidez corriente	47
<b>Figura 11:</b> Disponibilidad de efectivo	48
<b>Figura 12:</b> Monitoreo del flujo de caja	49
<b>Figura 13:</b> Control de días de inventario	50
<b>Figura 14:</b> Tasa de rotación de inventarios	51
<b>Figura 15:</b> Seguimiento de inventario obsoleto	52
<b>Figura 16:</b> Gestión de días de cuentas por cobrar	53
<b>Figura 17:</b> Niveles de morosidad	54
<b>Figura 18:</b> Estrategias de recuperación de cuentas	55
<b>Figura 19:</b> Control de días de cuentas por pagar	56
<b>Figura 20:</b> Pagos puntuales a proveedores	57
<b>Figura 21:</b> Ratio de apalancamiento a corto plazo	58

## ÍNDICE ANEXOS

	<b>Pág</b>
<b>Anexo 01:</b> Matriz de consistencia	77
<b>Anexo 02:</b> Instrumento de recolección de datos	79
<b>Anexo 03:</b> Ficha de validación de Instrumento de recolección de datos	82
<b>Anexo 04:</b> Autorización para la realización del estudio	84

## RESUMEN

El presente estudio tuvo como objetivo analizar la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. en 2024, evaluando su impacto en la liquidez, la gestión de inventarios, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. Con un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental, se encuestó a 25 trabajadores para la recolección de datos, que fueron analizados mediante técnicas descriptivas e inferenciales. Los resultados evidenciaron mediante el coeficiente de correlación de Pearson una correlación positiva significativa de 0.671 entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, con un valor de significancia de 0.000, lo que indica una relación positiva significativa entre ambas variables, asimismo entre las dimensiones del capital de trabajo, destacan una correlación moderada con la liquidez ( $r = 0.401$ ), la gestión de inventarios ( $r = 0.500$ ) y las cuentas por cobrar ( $r = 0.504$ ), así como una correlación fuerte con las cuentas por pagar ( $r = 0.625$ ). Se concluye que una adecuada planificación financiera es fundamental para optimizar el capital de trabajo, lo que puede resultar en una mayor eficiencia operativa y estabilidad financiera para la empresa.

**Palabras clave:** Capital de trabajo, Cuentas por cobrar, Cuentas por pagar, Planeamiento financiero, Liquidez.

## ABSTRACT

The objective of this study was to analyze the relationship between financial planning and working capital in the company Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. in 2024, evaluating its impact on liquidity, inventory management, accounts receivable and accounts payable. With a quantitative approach and a non-experimental design, 25 workers were surveyed to collect data, which were analyzed using descriptive and inferential techniques. The results showed, through the Pearson correlation coefficient, a significant positive correlation of 0.671 between financial planning and working capital, with a significance value of 0.000, which indicates a significant positive relationship between both variables, also between the dimensions of the working capital, they highlight a moderate correlation with liquidity ( $r = 0.401$ ), inventory management ( $r = 0.500$ ) and accounts receivable ( $r = 0.504$ ), as well as as a strong correlation with accounts payable ( $r = 0.625$ ). It is concluded that adequate financial planning is essential to optimize working capital, which can result in greater operational efficiency and financial stability for the company.

**Keywords:** Working capital, Accounts receivable, Accounts payable, Financial planning, Liquidity.

## INTRODUCCIÓN

El planeamiento financiero es un componente clave en la gestión empresarial, ya que permite anticipar necesidades, asignar recursos y definir estrategias para alcanzar los objetivos económicos y financieros de una organización. En el contexto de las empresas constructoras, como Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., la correcta planificación financiera resulta vital para mantener un equilibrio entre las obligaciones a corto y largo plazo, asegurar la disponibilidad de recursos necesarios para el desarrollo de sus proyectos, y garantizar la liquidez a lo largo de todo el ciclo operativo. Este equilibrio se refleja principalmente en la gestión del capital de trabajo, el cual permite financiar las operaciones diarias, afrontar compromisos inmediatos y mantener un flujo de caja adecuado.

El capital de trabajo, definido como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, es un indicador esencial de la salud financiera de una empresa, ya que revela su capacidad para cumplir con sus responsabilidades operativas y financieras en el corto plazo. En el caso de las empresas del sector de la construcción, la gestión del capital de trabajo cobra mayor relevancia debido a la naturaleza cíclica y de largo plazo de sus proyectos, que involucran importantes inversiones iniciales y un flujo de ingresos que puede variar según las etapas de las obras. Por lo tanto, un planeamiento financiero eficaz es indispensable para prever la necesidad de fondos, optimizar la gestión de los recursos y minimizar los riesgos de insolvencia.

El presente estudio, titulado "Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024", tiene como objetivo analizar cómo el proceso de planificación financiera incide en la gestión del capital de trabajo y, por ende, en la capacidad operativa y la sostenibilidad de la empresa. A través de este análisis, se busca identificar de qué manera una adecuada planificación financiera puede contribuir a la optimización del capital de trabajo y mejorar la toma de

decisiones estratégicas en la asignación de recursos para enfrentar tanto imprevistos como oportunidades de negocio.

Para abordar esta investigación, se aplicará un enfoque cuantitativo, con un método hipotético-deductivo, de tipo básico y nivel correlacional. El diseño no experimental – transversal permitirá recoger datos en un momento determinado durante el año 2024, facilitando así el análisis de la situación financiera de la empresa en tiempo real. La población objeto de estudio estará compuesta por los 25 trabajadores de Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., quienes ocupan posiciones clave en la toma de decisiones financieras y en la ejecución de proyectos de construcción.

El estudio proporcionará una comprensión profunda sobre cómo una planificación financiera estratégica puede mejorar el manejo del capital de trabajo, asegurar la estabilidad financiera y fortalecer la competitividad de la empresa en el mercado. A su vez, se pretende identificar las mejores prácticas en la gestión de recursos financieros, que permitan a la empresa enfrentar de manera efectiva los desafíos del entorno económico, optimizar sus operaciones y mantener su rentabilidad a largo plazo.

Finalmente, se espera que los resultados de este estudio aportan información valiosa para la toma de decisiones de la alta dirección de Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., contribuyendo al fortalecimiento de su estructura financiera y garantizando el cumplimiento de sus metas de crecimiento y expansión en el sector de la construcción. El estudio está estructurado de la siguiente manera

Capítulo I. Contiene el planteamiento del problema, antecedentes y objetivos de la investigación

Capítulo II: Contiene el marco teórico, conceptual e hipótesis de la investigación

Capítulo III: Contiene la metodología de la investigación

Capítulo IV: Contiene la exposición, análisis y discusión de los resultados

Finalmente las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y los anexos.

## **CAPÍTULO I**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

##### **1.1.1. Descripción del problema**

En el contexto global, el problema principal es la creciente complejidad que enfrentan las empresas debido a la globalización, que ha interconectado los mercados financieros internacionales. La volatilidad en los tipos de cambio, las tasas de interés y los precios de las materias primas generan incertidumbre en la planificación financiera de las empresas. Esta falta de estabilidad hace difícil prever riesgos y gestionar eficazmente los recursos financieros, lo que puede llevar a problemas de liquidez y a la pérdida de competitividad. Las causas de estos problemas incluyen la rápida fluctuación de las variables económicas globales y la falta de herramientas adecuadas para mitigar los riesgos financieros. Los efectos más comunes son la incapacidad de las empresas para aprovechar oportunidades internacionales y el aumento de los costos operativos. Las principales variables globales que influyen en este contexto son la volatilidad del tipo de cambio, las tasas de interés internacionales, los precios de las materias primas y el cumplimiento de estándares internacionales de contabilidad.

A nivel nacional, en países como Perú, las empresas se ven afectadas por las políticas económicas gubernamentales, las regulaciones fiscales y las fluctuaciones en las tasas de interés. El problema central es la ineficiencia en la gestión del capital de trabajo debido

a la falta de planificación para adaptarse a cambios en la economía nacional. Las causas de esta situación incluyen una estructura fiscal compleja, inflación y acceso limitado a financiamiento en términos favorables. Los efectos de una planificación financiera deficiente a nivel nacional se reflejan en problemas de liquidez, incapacidad para cumplir con normativas locales y dificultades para competir en el mercado. Las principales variables nacionales a considerar son las tasas de interés locales, las políticas fiscales y regulatorias, el acceso al financiamiento y la inflación.

En el contexto local, las empresas, como Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., enfrentan problemas derivados de las limitaciones regionales, como la infraestructura deficiente, el acceso restringido a servicios financieros y las relaciones comerciales inestables. El problema central en este nivel es la ineficiente administración de los recursos financieros y operativos, lo que afecta directamente la capacidad de la empresa para operar de manera sostenible y eficiente. Las causas incluyen la falta de acceso a créditos competitivos, problemas logísticos derivados de una infraestructura limitada y la dependencia de relaciones comerciales frágiles. Los efectos de este contexto son claros: problemas de liquidez, dificultades para gestionar inventarios y cuentas por cobrar, y, en última instancia, una menor capacidad de expansión y competitividad regional. Las principales variables locales a tener en cuenta son el acceso a servicios financieros, la calidad de la infraestructura, las relaciones comerciales y la gestión de cuentas por cobrar e inventarios.

### **1.1.2. Formulación del problema**

#### 1.1.2.1. Problema general

¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?

#### 1.1.2.2. Problemas específicos

- ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y la liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?
- ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?
- ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?
- ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?

### 1.2. ANTECEDENTES

#### 1.2.1. Internacionales

Ramírez-Casco et al. (2021), en su investigación conjunta titulada “La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid”, emplearon un método documental para analizar cómo la planificación financiera puede contribuir al éxito empresarial en un entorno posterior a la pandemia. El objetivo del estudio fue explorar la importancia de esta herramienta para prever y gestionar riesgos futuros en un contexto económico incierto. Los resultados mostraron que una adecuada planificación financiera facilita la toma de decisiones estratégicas, permitiendo a las empresas anticipar problemas y evaluar el impacto de diversas medidas correctivas, lo que es clave para su estabilidad y crecimiento.

Ordoñez-Ordoñez et al. (2021) en su estudio conjunto denominado “La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala”. Emplearon un método mixto que combinó enfoques cualitativos y cuantitativos para evaluar la situación financiera de la empresa Dekautopartes S.A. en Machala. El objetivo del estudio fue analizar sus estados financieros y herramientas de planificación para medir la rentabilidad de la empresa. A

través de entrevistas, guías de observación e interpretación, los resultados mostraron que una planificación financiera adecuada mejora la gestión de los activos empresariales y previene errores que pueden comprometer la liquidez a corto y largo plazo. El estudio también destacó la discrepancia frecuente entre la teoría financiera y su aplicación en la práctica empresarial.

Tenelanda et al. (2019), en su estudio conjunto denominado “La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras”. Utilizaron un método de diagnóstico basado en encuestas, entrevistas y análisis de balances para identificar estrategias financieras que mejoren la rentabilidad de una institución bancaria. El objetivo fue optimizar la colocación de créditos a mediano y largo plazo, mejorando el desempeño en el sector empresarial. Los resultados revelaron que la rentabilidad del banco era baja, con un ROE del 5,6% y un ROA del 0,49%, además de una insatisfacción general entre los clientes con las condiciones crediticias. El estudio concluyó que un diagnóstico financiero preciso es fundamental para tomar decisiones estratégicas y recomendó implementar nuevas políticas de colocación y captación de recursos, lo que podría mejorar el ROE al 7,15% y el ROA al 0,67%, fortaleciendo la competitividad del banco en el mercado financiero.

### **1.2.2. Nacionales**

Estrada (2022), en su investigación titulada “El planeamiento financiero y su incidencia en las decisiones de financiamiento en empresas comerciales del sector del cuidado corporal de Lima Metropolitana 2018-2019”. Utilizó una encuesta estructurada como instrumento para recolectar datos. El estudio adoptó un método cuantitativo y un diseño descriptivo correlacional, enfocándose en empresas comerciales del sector del cuidado corporal en Lima Metropolitana. La muestra consistió en empresas seleccionadas mediante un muestreo no probabilístico, y el análisis reveló que el planeamiento financiero tiene una influencia significativa en las decisiones de financiamiento durante el periodo estudiado.

Lopez (2024), en su investigación denominada "Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023". Tuvo como objetivo determinar la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L. La metodología fue cuantitativa, con un diseño no experimental transversal de alcance correlacional. Se aplicaron encuestas y cuestionarios elaborados por el investigador a una muestra de 30 profesionales de la empresa. Los resultados mostraron una correlación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, con p-valores menores a 0.05 y coeficientes Rho de Spearman que varían entre moderado (0.503, 0.452, 0.413, 0.385) y bajo (0.385), confirmando una relación relevante entre ambas variables.

Quezada (2019), en su estudio denominado "Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa de alquiler de canchas deportivas en La Molina, 2018" buscó determinar la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo. Basado en las teorías de Sallenave y Gitman, el estudio aplicó una encuesta a 30 empleados de la empresa. La validez de los datos se confirmó mediante el Alfa de Cronbach, y la hipótesis se analizó utilizando el coeficiente Rho de Spearman. Los resultados demostraron que una planificación financiera deficiente afecta negativamente el capital de trabajo, el cumplimiento de obligaciones y la reducción de la clientela.

Marrufo & Terrones (2024), en su estudio conjunto denominado "La gestión financiera y su relación con el capital de trabajo de la empresa Inversiones Briceño EIRL- Cajamarca, periodo: 2020". Se enfocaron en evaluar la relación entre la gestión financiera y el capital de trabajo en la empresa durante 2020. La investigación, de tipo básica con un enfoque descriptivo mixto (cuantitativo y cualitativo), utilizó un diseño no experimental y transversal. Se aplicó análisis documental de los estados financieros de la empresa, obtenidos de manera privada. Los resultados mostraron una relación directa entre la gestión financiera y el capital de trabajo, evidenciando que una gestión financiera

adecuada mejora el capital de trabajo a través de la correcta aplicación y entendimiento de las ratios financieras.

Pielago & Villa (2024), en su estudio conjunto denominado “El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de una empresa industrial del distrito de Chorrillos, año 2022”. Investigaron cómo el planeamiento financiero afecta la rentabilidad de una empresa de suministros de aseo en Chorrillos durante 2022. La investigación, de tipo descriptivo y correlacional causal, empleó un diseño no experimental con una muestra de 56 colaboradores. Utilizaron un cuestionario de 23 preguntas validadas mediante el Alfa de Cronbach para evaluar la confiabilidad. Los resultados revelaron una correlación positiva significativa ( $r=0.877$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabilidad, concluyendo que un adecuado planeamiento financiero impacta positivamente en la rentabilidad, facilitando la gestión de los pasivos a corto y largo plazo.

### **1.2.3. Locales**

Cardona (2022), en su investigación titulada “Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Frael Contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021”. Tuvo como objetivo determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa durante 2021. El estudio fue de tipo básico, con un diseño descriptivo-correlacional y no experimental, y utilizó un enfoque cuantitativo. Se trabajó con una muestra de 15 colaboradores seleccionados mediante muestreo no probabilístico. Los resultados mostraron una correlación positiva alta, con un coeficiente de Rho de 0.838, indicando que un planeamiento financiero adecuado está fuertemente asociado con una mayor rentabilidad en la empresa.

Boulangger & Villanueva (2019), en su estudio Planificación financiera de los costos del servicio de construcción de la obra "Instalación del sistema eléctrico rural de Huancané IV Etapa – Departamento de Puno". La planificación financiera de los costos de servicio es esencial para las empresas de construcción, ya que busca mejorar la rentabilidad y

gestionar adecuadamente la información, aumentando así la competitividad en el mercado. Es importante identificar los procedimientos de planificación financiera aplicados a los costos de la obra y verificar si el personal sigue las pautas establecidas, lo que permitirá determinar si el servicio genera ganancias o pérdidas. Se evaluará la gestión financiera de los costos de servicios, buscando posibles mejoras para el crecimiento de la empresa. La población de estudio incluirá a los 12 empleados de la empresa, quienes también serán la muestra. Se emplea una encuesta con cuestionarios para recolectar datos. Se verificó el cumplimiento de las pautas por parte del personal y se generaron recomendaciones para optimizar la gestión financiera y promover el crecimiento organizacional.

### **1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

#### 2.1. MARCO TEÓRICO

**Título de la norma:**

**Ley General de Sociedades N° 26887**

**Interpretación de la ley:**

La (Ley N° 26887 Ley General de Sociedades, 1997), regula las actividades de las sociedades mercantiles, incluyendo aspectos relacionados con la gestión financiera, la planificación y el manejo del capital de trabajo. Esta ley establece que las empresas deben contar con una adecuada administración de sus recursos financieros para garantizar su continuidad operativa y el cumplimiento de sus obligaciones. En el contexto del planeamiento financiero de la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., el capital de trabajo debe gestionarse de manera eficiente para mantener el equilibrio entre los activos circulantes y pasivos corrientes. Esto implica que las decisiones financieras deben centrarse en asegurar la liquidez necesaria para cubrir los costos operativos y cumplir con los compromisos financieros a corto plazo. Además, la ley resalta la responsabilidad de los administradores en tomar decisiones estratégicas que contribuyan al crecimiento y la sostenibilidad de la empresa, lo cual se refleja en la necesidad de un planeamiento financiero adecuado que integre la evaluación del capital de trabajo como un componente clave para la rentabilidad y estabilidad de la empresa.

## **2.1.1. Bases teóricas**

### **2.1.1.1. Planeamiento financiero**

El planeamiento financiero es un proceso sistemático que permite a las empresas gestionar de manera efectiva sus recursos financieros para alcanzar sus objetivos a corto, mediano y largo plazo. Se basa en una serie de principios y conceptos teóricos fundamentales que orientan su aplicación práctica (GAAF, 2024):

#### **Concepto de Planeamiento Financiero**

El planeamiento financiero se refiere al proceso de crear estrategias y planes detallados para gestionar las finanzas de una empresa. Este proceso incluye la proyección de ingresos y gastos futuros, la planificación de inversiones y la evaluación de las necesidades de financiación. El objetivo es garantizar que la empresa pueda alcanzar sus metas financieras, mantener una adecuada liquidez y optimizar el uso de sus recursos (Obando, 2024).

#### **Presupuesto financiero**

Es una herramienta de planificación que detalla, en términos monetarios, la previsión de ingresos y gastos que una organización espera tener en un periodo específico. Este instrumento permite gestionar los recursos de manera efectiva, asignando fondos a diferentes áreas o proyectos en función de las prioridades y metas estratégicas. Además, es un mecanismo de control que ayuda a evaluar el desempeño financiero y facilita la toma de decisiones, al proporcionar información sobre si se están cumpliendo las proyecciones económicas establecidas (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

#### **Planificación estratégica**

Se refiere al proceso sistemático mediante el cual una organización define su visión, misión, objetivos a largo plazo, y las estrategias necesarias para lograrlos. Este proceso implica un análisis profundo tanto del entorno externo como de las capacidades internas de la organización, con el fin de establecer un plan de acción que le permita ser

competitiva y adaptarse a los cambios del entorno. La planificación estratégica guía la toma de decisiones a nivel organizacional, asegurando que los recursos se utilicen de manera eficiente y que todos los esfuerzos estén alineados hacia el logro de los objetivos establecidos (Amador, 2002).

### **Control financiero**

Es el conjunto de procedimientos y prácticas implementadas por una organización para supervisar y gestionar el uso de sus recursos financieros. Este proceso incluye la monitorización continua de ingresos, gastos, activos y pasivos, con el objetivo de garantizar que las operaciones financieras se realicen de acuerdo con las políticas establecidas y dentro del presupuesto. El control financiero proporciona información relevante y oportuna para evaluar la situación económica de la entidad, detectar desviaciones y realizar ajustes necesarios, promoviendo la estabilidad financiera y la sostenibilidad a largo plazo (Teruel, 2021).

#### **2.1.1.2. Capital de trabajo**

El capital de trabajo es un concepto fundamental en la gestión financiera de las empresas, que se refiere a los recursos financieros necesarios para las operaciones diarias y para garantizar el funcionamiento continuo de la empresa. Este concepto abarca varios aspectos clave que son esenciales para entender su papel en la estabilidad y eficiencia financiera de una organización (Konfio, s. f.).

#### **Definición de Capital de Trabajo**

El capital de trabajo se define como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa. Los activos corrientes incluyen elementos como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, mientras que los pasivos corrientes comprenden deudas a corto plazo y cuentas por pagar. Un capital de trabajo positivo indica que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo que contribuye a una buena liquidez y solvencia (García-Aguilar et al., 2017).

## **Liquidez**

Es la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo utilizando sus activos más líquidos, como el efectivo y los equivalentes de efectivo. La liquidez refleja la solvencia inmediata de una entidad y es crucial para mantener operaciones fluidas, pagar deudas a tiempo, y enfrentar imprevistos financieros sin necesidad de incurrir en endeudamiento adicional. Se evalúa comúnmente mediante indicadores como el ratio de liquidez corriente y el ratio de prueba ácida (BBVA, s. f.).

## **Gestión de Inventarios**

Consiste en la planificación, organización y control de las existencias de una empresa, con el objetivo de mantener un equilibrio óptimo entre la disponibilidad de productos para satisfacer la demanda y el costo asociado al almacenamiento. Una gestión eficiente de inventarios busca minimizar el capital inmovilizado y reducir las pérdidas por deterioro, caducidad o exceso de stock, al mismo tiempo que asegura la continuidad operativa y el cumplimiento de los pedidos de los clientes sin demoras (Miranda, 2020).

## **Cuentas por cobrar**

Se refieren a los montos que los clientes deben a una empresa por bienes o servicios adquiridos a crédito. La correcta gestión de las cuentas por cobrar es esencial para asegurar un flujo de caja saludable, evitando la acumulación de deudas incobrables y reduciendo los riesgos de morosidad. Esto implica establecer políticas de crédito adecuadas, realizar seguimientos constantes a los pagos pendientes, y aplicar estrategias de cobranza que optimicen la recuperación de fondos dentro de los plazos estipulados (Perez, 2006).

## **Cuentas por Pagar**

Son las obligaciones financieras que una empresa tiene con sus proveedores y acreedores por la compra de bienes o servicios a crédito. La gestión eficaz de las cuentas por pagar implica programar los pagos de manera estratégica para aprovechar al máximo

los plazos de crédito sin incurrir en penalidades o dañar las relaciones comerciales. Esto también contribuye a mantener un flujo de caja equilibrado, permitiendo que la organización gestione sus recursos de manera eficiente y cumpla con sus compromisos financieros sin comprometer su liquidez (Velásquez et al., 2003).

## 2.2. MARCO CONCEPTUAL

**Capital de Trabajo.** El capital de trabajo se define como la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa. Representa los recursos financieros disponibles para las operaciones diarias, tales como el efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, menos las obligaciones a corto plazo. Un capital de trabajo positivo indica una capacidad adecuada para cubrir las deudas a corto plazo y mantener la liquidez (García-Aguilar et al., 2017).

**Ciclo de Conversión de Efectivo.** El ciclo de conversión de efectivo mide el tiempo que tarda una empresa en convertir sus inversiones en inventarios y cuentas por cobrar en efectivo. Se calcula sumando el período de inventario y el período de cobro, y restando el período de pago. Un ciclo más corto indica una gestión más eficiente del capital de trabajo y una mejor liquidez (Martínez, s. f.).

**Costos de oportunidad.** Los costos de oportunidad representan el valor de la mejor alternativa no elegida cuando se toma una decisión de inversión o gasto. En el contexto del capital de trabajo, los costos de oportunidad se refieren al rendimiento potencial que se pierde al invertir recursos en una opción en lugar de otra, como mantener inventarios en lugar de invertir en proyectos de crecimiento (Banco Santander, s. f.).

**Flujo de Efectivo.** El flujo de efectivo es el movimiento de dinero dentro y fuera de una empresa. Se clasifica en tres categorías: operaciones (ingresos y gastos operativos), inversiones (compra y venta de activos a largo plazo), y financiación (préstamos y pagos de dividendos). La gestión efectiva del flujo de efectivo es crucial para mantener la liquidez y financiar las operaciones diarias (CONTPAQI, s. f.).

**Liquidez.** La liquidez se refiere a la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo sin necesidad de recurrir a financiamiento externo. Se mide a través de indicadores como el ratio de liquidez corriente y el ratio rápido, que evalúan la relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes (BBVA, 2021).

**Planeamiento Financiero.** El planeamiento financiero es el proceso de desarrollar estrategias y planes detallados para gestionar los recursos financieros de una empresa con el objetivo de alcanzar sus metas a corto, mediano y largo plazo. Incluye la elaboración de presupuestos, proyecciones de flujo de efectivo, y la planificación de inversiones y financiación. Su propósito es asegurar que la empresa tenga los recursos necesarios para operar eficientemente y enfrentar desafíos financieros (Obando, 2024).

**Presupuesto de Capital.** El presupuesto de capital es el proceso de planificación y evaluación de inversiones a largo plazo. Implica la estimación de costos y beneficios futuros de proyectos de inversión y la decisión de asignar recursos a estos proyectos. El objetivo es seleccionar inversiones que maximicen el valor para la empresa y generen rendimientos superiores a los costos de capital (FasterCapital, 2024).

**Ratios Financieros.** Los ratios financieros son indicadores calculados a partir de los estados financieros de una empresa para evaluar su desempeño financiero. Ejemplos comunes incluyen el ratio de liquidez, el ratio de rentabilidad y el ratio de endeudamiento. Estos ratios proporcionan una visión de la salud financiera de la empresa y ayudan en la toma de decisiones de inversión y gestión (HOLDED, 2021).

## **2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **2.3.1. Hipótesis general**

Existe relación significativa entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

### 2.3.2. Hipótesis específicas

- Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.
- Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. ZONA DE ESTUDIO

La zona de estudio se centra en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., cuya sede se encuentra en el distrito de San Miguel, provincia de Lima, en el departamento de Lima. La empresa tiene su domicilio en Jr. Coronel Francisco Bolognesi Nro. 103, Urb. San Miguel, y extiende sus actividades a diversas regiones geográficas donde lleva a cabo proyectos y operaciones comerciales durante el año 2024.

#### 3.2. TAMAÑO DE MUESTRA

##### 3.2.1. Población

La población de esta investigación estuvo compuesta por 25 trabajadores de la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., distribuidos en las áreas de Finanzas, Contabilidad, Ventas y Operaciones. Este grupo incluye a gerentes, jefes de área y personal administrativo relevante, quienes participan directamente en el planeamiento financiero y la gestión del capital de trabajo.

##### 3.2.2. Muestra

El tamaño de la muestra en esta investigación se consideró igual al total de la población, compuesta por 25 trabajadores de la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. Esto permitió obtener resultados representativos y precisos en relación con el planeamiento financiero y su impacto en el capital de trabajo.

**Tabla 01:** Estratificación de la muestra

<b>Estrato</b>	<b>Número de Trabajadores</b>	<b>Cargos</b>
Finanzas	8	Gerente de Finanzas, Analistas
Contabilidad	5	Jefe de Contabilidad, Contadores
Ventas	7	Jefe de Ventas, Ejecutivos de Ventas
Operaciones	5	Jefe de Operaciones, Operadores
<b>Total</b>	<b>25</b>	

### 3.3.3. Selección de la muestra

La muestra es no probabilística porque se seleccionaron intencionadamente trabajadores con conocimientos clave en planeamiento financiero y capital de trabajo. Este enfoque asegura datos relevantes al centrarse en personas estratégicas, como gerentes y jefes de área, y facilita la recolección al considerar la accesibilidad y disponibilidad de los participantes.

## 3.3. MÉTODOS Y TÉCNICAS

### Enfoque: Cuantitativo

El estudio se centró en la recopilación y análisis de datos numéricos, lo que permitió medir de manera precisa las variables involucradas. La cuantificación de los datos facilitó la identificación de patrones, relaciones y tendencias que serán fundamentales para entender el impacto del planeamiento financiero en el capital de trabajo (Hernández & Mendoza, 2018).

### Método: Hipotético - deductivo

Se formularon hipótesis basadas en teorías existentes, que luego fueron puestas a prueba mediante la recolección de datos empíricos. Este proceso permitió validar o refutar las hipótesis planteadas, contribuyendo al desarrollo del conocimiento científico en el área de estudio (Hernández & Mendoza, 2018).

### **Tipo: Básico**

El estudio estuvo orientado hacia la generación de conocimiento teórico sin una aplicación práctica inmediata. El propósito principal fue comprender mejor los principios que rigen la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, lo cual podrá servir de base para futuras investigaciones aplicadas (Gallardo, 2017).

### **Nivel: Correlacional**

La investigación buscó identificar la relación entre las variables estudiadas. Se pretendió medir la fuerza y dirección de la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, sin establecer una causalidad directa. (Hernández & Mendoza, 2018).

### **Diseño: No Experimental - Transversal**

Se observaron las variables en su entorno natural, sin manipulación alguna, en un momento específico del tiempo. Este enfoque permitirá obtener una instantánea de la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo durante el periodo de estudio, proporcionando una visión clara de la situación actual (Velázquez, 2018).

## **3.4. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES**

### **VARIABLE GENERAL**

Variable Independiente: Planeamiento financiero

Variable Dependiente: Capital de trabajo

### **VARIABLES ESPECÍFICAS**

Variable Independiente: Planeamiento financiero

Variable Dependiente: Liquidez

Variable Independiente: Planeamiento financiero

Variable Dependiente: Gestión de Inventarios

Variable Independiente: Planeamiento financiero

Variable Dependiente: Cuentas por Cobrar

Variable Independiente: Planeamiento financiero

Variable Dependiente: Cuentas por Pagar

### 3.4.1. Operacionalización de variables

**Tabla 02:** Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Categoría y valores
V. I. Planeamiento financiero	El planeamiento financiero es el proceso de establecer objetivos financieros y determinar cómo se asignarán los recursos para alcanzarlos. Involucra la proyección de ingresos, gastos, inversiones y la gestión del riesgo financiero.	Se medirá a través de del Presupuesto financiero, Planificación estratégica y Control financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presupuesto financiero</li> <li>Planificación estratégica</li> <li>Control financiero</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Precisión del presupuesto</li> <li>Frecuencia de ajustes</li> <li>Cumplimiento del presupuesto</li> <li>Claridad de objetivos</li> <li>Integración con el plan general</li> <li>Participación de empleados</li> <li>Monitoreo en tiempo real.</li> <li>Frecuencia de informes</li> <li>Corrección de desviaciones</li> </ul>	Ordinal	<ul style="list-style-type: none"> <li>Siempre</li> <li>Casi siempre</li> <li>A veces</li> <li>Casi nunca</li> <li>Nunca</li> </ul>
V.D. Capital de trabajo	El capital de trabajo es la diferencia entre los activos corrientes y los pasivos corrientes de una empresa. Representa los recursos disponibles para cubrir las operaciones diarias y mantener la liquidez.	Se medirá a través de la Liquidez, Gestión de Inventarios, Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquidez</li> <li>Gestión de Inventarios</li> <li>Cuentas por Cobrar</li> <li>Cuentas por Pagar</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ratio de liquidez corriente</li> <li>Disponibilidad de efectivo</li> <li>Flujo de caja neto</li> <li>Días de inventario</li> <li>Tasa de rotación de inventarios</li> <li>Porcentaje de inventario obsoleto</li> <li>Días de cuentas por cobrar</li> <li>Porcentaje de morosidad</li> <li>Tasa de recuperación de cuentas</li> <li>Días de cuentas por pagar</li> <li>Proporción de pagos a tiempo</li> <li>Ratio de apalancamiento a corto plazo</li> </ul>	Ordinal	<ul style="list-style-type: none"> <li>Siempre</li> <li>Casi siempre</li> <li>A veces</li> <li>Casi nunca</li> <li>Nunca</li> </ul>

### 3.5. MÉTODO O DISEÑO ESTADÍSTICO

#### 3.5.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

##### 3.5.1.1. Técnica: Encuesta

Se utilizó la técnica de encuesta para recolectar datos directamente de los 25 trabajadores de la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. Esta técnica permitió obtener información relevante sobre el planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo. Las encuestas fueron diseñadas con preguntas estructuradas para garantizar la consistencia y facilitar el análisis de los resultados.

##### 3.5.1.2. Instrumento: Cuestionario

El instrumento de recolección de datos fue un cuestionario estructurado, compuesto por preguntas de tipo likert con escalas de valoración. Este cuestionario es necesario para obtener información específica sobre las percepciones y experiencias de los trabajadores en relación con el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. **Anexo 02: Instrumento de recolección de datos**

##### 3.5.1.3. Validez del instrumento

El instrumento fue validado por un experto, quien revisó la coherencia, pertinencia y claridad de las preguntas, asegurando que estén alineadas con las dimensiones e indicadores planteados en la investigación **ANEXO 03: Ficha de validación de Instrumento de recolección de datos**. A través de esta validación, el experto ofrece sugerencias y correcciones, que fueron implementadas para garantizar que el cuestionario sea adecuado, relevante y confiable para el análisis de la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

##### 3.5.1.4. Confiabilidad del instrumento

Se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach resultando un valor de 0.737 del instrumento de recolección de datos, lo cual indica una alta fiabilidad y consistencia interna entre los 21

ítems. Este coeficiente es ampliamente utilizado para evaluar la confiabilidad de los instrumentos de investigación, ya que determina el grado en que los ítems del cuestionario están correlacionados entre sí. Este análisis garantiza que el instrumento sea confiable para medir de manera precisa las variables de planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

### **3.6. TÉCNICAS DE ANÁLISIS DE DATOS**

#### **3.6.1. Análisis Descriptivo**

El análisis descriptivo se utilizó para resumir y describir las características básicas de los datos recolectados mediante el cuestionario. Esto incluye la generación de estadísticas descriptivas como la creación de tablas y gráficos para visualizar la distribución de las respuestas. El objetivo es proporcionar una comprensión clara y concisa de la información obtenida sobre el planeamiento financiero y el capital de trabajo.

#### **3.6.2. Análisis Inferencial**

El análisis inferencial se llevó a cabo para realizar generalizaciones sobre la población estudiada a partir de los datos de la muestra. Se utilizaron pruebas estadísticas para evaluar las relaciones entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, y para verificar las hipótesis planteadas. Esto incluye la aplicación de técnicas como análisis de correlación de Spearman, con el fin de determinar la significancia de las asociaciones encontradas y establecer conclusiones sobre el planeamiento financiero en el capital de trabajo.

#### **3.6.3. Prueba de normalidad**

En el presente estudio se llevará a cabo una prueba de normalidad para evaluar la distribución de los datos obtenidos. Esta prueba es fundamental para determinar si las variables analizadas siguen una distribución normal, lo cual influirá en la selección de las pruebas estadísticas adecuadas para el análisis. Se utilizarán pruebas como el test de Shapiro-Wilk o el test de Kolmogorov-Smirnov, que permitirán verificar la hipótesis de

normalidad de los datos. Dependiendo de los resultados obtenidos, se podrá optar por aplicar pruebas paramétricas o no paramétricas en el análisis posterior, asegurando así la validez y fiabilidad de los resultados del estudio.

**Tabla 03:** Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	0.092	25	0,200*	0.957	25	0.355
Capital de trabajo	0.269	25	0.000	0.876	25	0.006

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Según los resultados de la Tabla 03, la variable "Planeamiento financiero" presenta una distribución normal, ya que las pruebas de Kolmogorov-Smirnov ( $p = 0.200$ ) y Shapiro-Wilk ( $p = 0.355$ ) muestran valores de significación mayores a 0.05. En contraste, la variable "Capital de trabajo" no sigue una distribución normal, ya que los valores de significación en Kolmogorov-Smirnov ( $p = 0.000$ ) y Shapiro-Wilk ( $p = 0.006$ ) son menores a 0.05, lo que indica la necesidad de aplicar la prueba de estadística paramétrica (coeficiente de correlación de Pearson) para asegurar un análisis adecuado.

## CAPÍTULO IV

### EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

#### 4.1. EXPOSICION Y ANALISIS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO

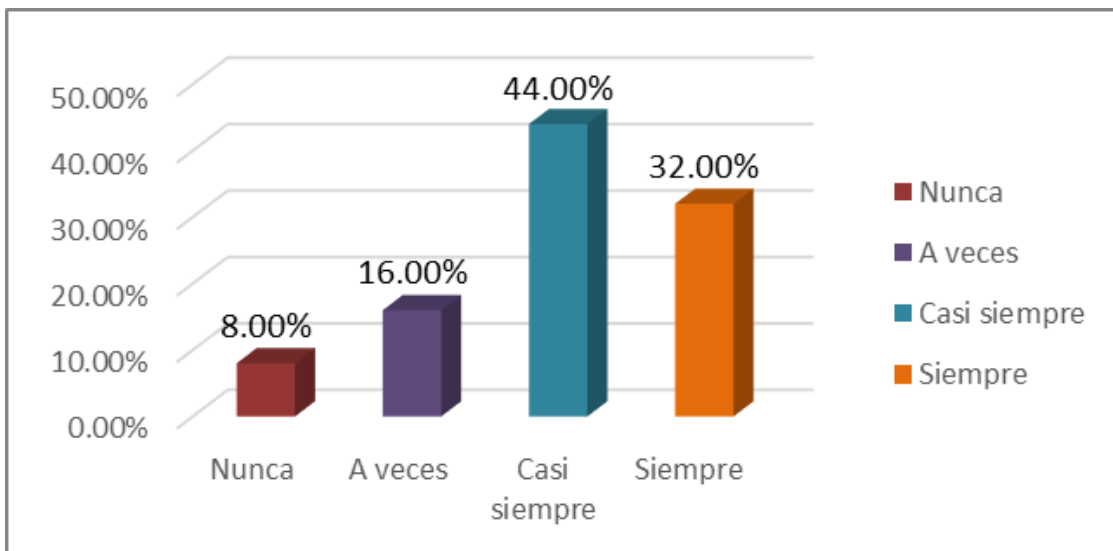
##### 4.1.1. Resultados de la dimensión 1: Presupuesto financiero

1.- ¿El presupuesto elaborado es preciso y refleja la realidad financiera de la empresa?

**Tabla 04:** Precisión del presupuesto

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	2	8.00%
A veces	4	16.00%
Casi siempre	11	44.00%
Siempre	8	32.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 01:** Precisión del presupuesto

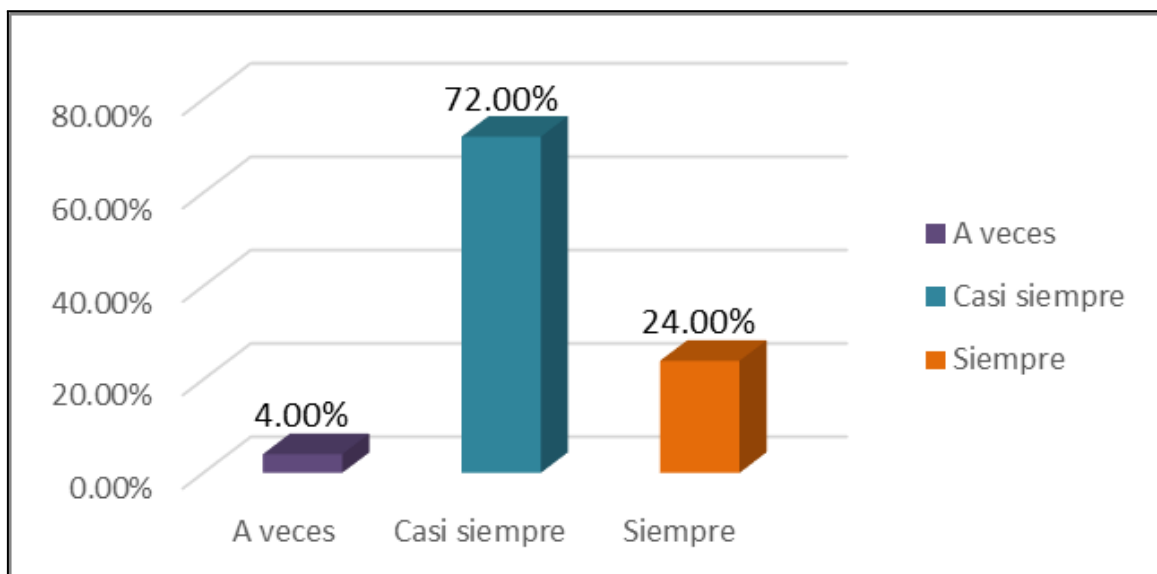
La Tabla 04 y la Figura 01 presentan las percepciones sobre la precisión del presupuesto, evaluadas mediante nuestro instrumento aplicado a 25 encuestados. Solo un 8% percibe que el presupuesto "nunca" es preciso, y un 16% lo considera preciso "a veces", lo que señala inquietudes respecto a la exactitud presupuestaria en ciertos escenarios. Sin embargo, un 44% cree que el presupuesto es "casi siempre" preciso, y un 32% lo define como "siempre" preciso, sumando un 76% de respuestas positivas que sugieren una apreciación general favorable de la gestión presupuestaria. Estos datos resaltan una confianza predominante en la precisión del presupuesto, aunque el 24% que reporta inconsistencias revela la necesidad de ajustes y mejoras para optimizar su precisión y credibilidad.

## 2.- ¿Se realizan ajustes al presupuesto de manera regular según las variaciones en los ingresos y gastos?

**Tabla 05:** Ajustes regulares al presupuesto

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	1	4.00%
Casi siempre	18	72.00%
Siempre	6	24.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 02:** Ajustes regulares al presupuesto

La Tabla 05 y la Figura 02 muestra la frecuencia con la que se realizan ajustes al presupuesto, según las respuestas de 25 encuestados. Un 72% de los participantes indicó que realiza ajustes "casi siempre", y un 24% afirma que "siempre" hace ajustes, lo que refleja una alta tasa de compromiso con la gestión activa del presupuesto. Estos datos sugieren que la mayoría de los encuestados reconoce la importancia de revisar y adaptar el presupuesto regularmente para garantizar su efectividad. Por otro lado, solo un 4% indicó que ajusta el presupuesto "a veces", lo que podría señalar una menor

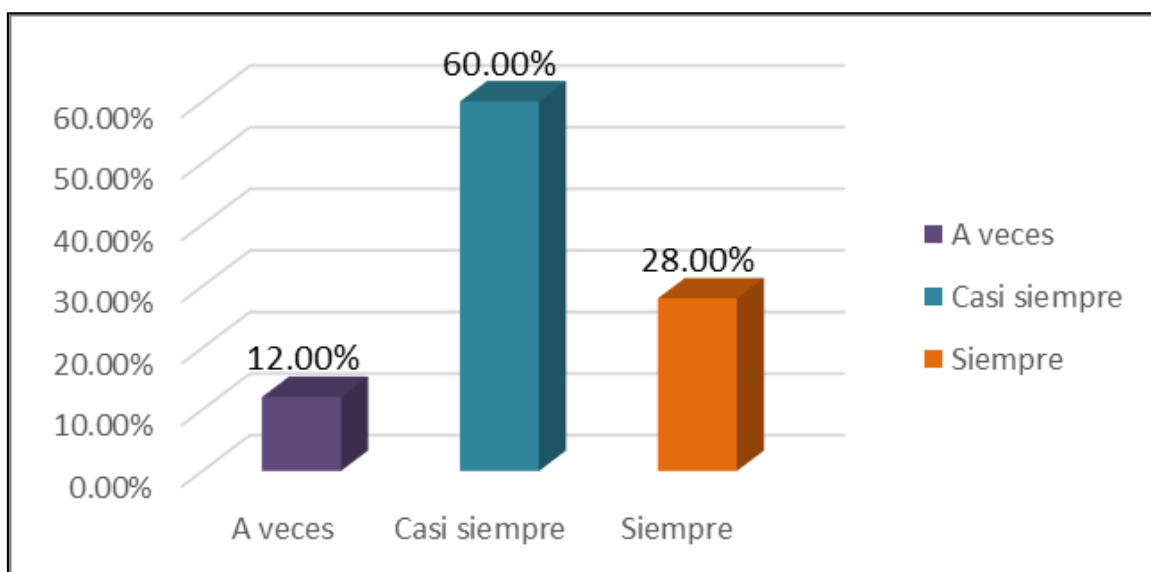
flexibilidad o un enfoque menos riguroso en el monitoreo y adaptación de los recursos. En general, la tendencia hacia ajustes frecuentes refleja un enfoque proactivo hacia la gestión financiera, clave para responder adecuadamente a las variaciones en el entorno económico y asegurar la estabilidad financiera.

### 3.- ¿El porcentaje de cumplimiento del presupuesto establecido es satisfactorio?

**Tabla 06:** Cumplimiento del presupuesto

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	12.00%
Casi siempre	15	60.00%
Siempre	7	28.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 03:** Cumplimiento del presupuesto

La Tabla 06 y la Figura 03 muestra la evaluación del cumplimiento del presupuesto por parte de 25 encuestados. Un 60% de los participantes afirma que cumple "casi siempre" con lo establecido en el presupuesto, y un 28% asegura que "siempre" lo cumple, lo que refleja un alto nivel de adherencia a los objetivos presupuestarios. Solo un 12% indica que "a veces" cumple con el presupuesto, sugiriendo que, en general, la mayoría de los

encuestados está satisfecha con el desempeño en términos de cumplimiento presupuestario. Este análisis resalta una percepción positiva sobre la eficacia de la gestión financiera, destacando un enfoque comprometido y disciplinado en la ejecución de los planes financieros.

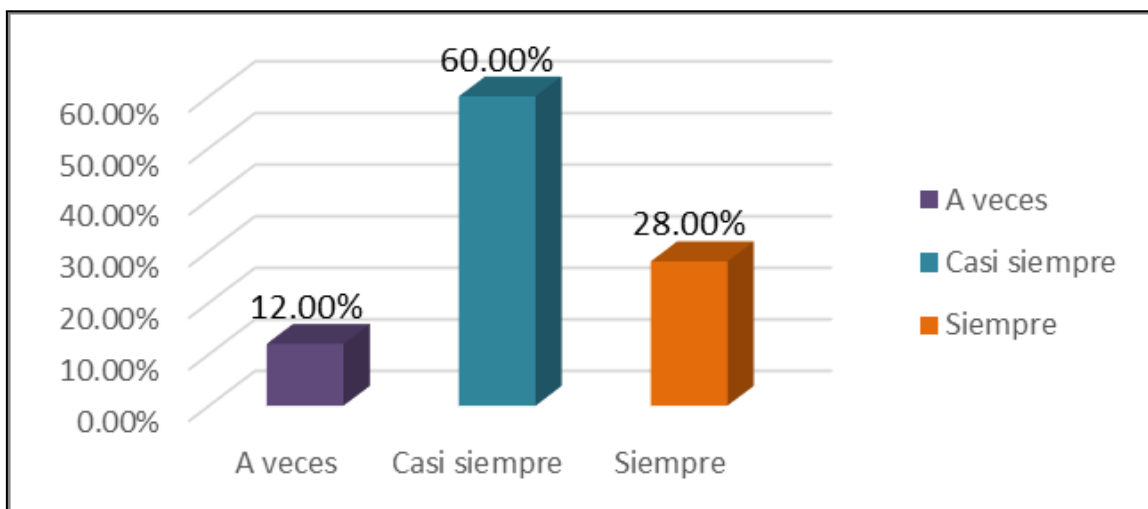
#### 4.1.2. Resultados de la dimensión 2: Planificación estratégica

#### 4.- ¿Los objetivos financieros de la empresa son claros y están bien definidos?

**Tabla 07:** Claridad de objetivos financieros

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	12.00%
Casi siempre	15	60.00%
Siempre	7	28.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 04:** Claridad de objetivos financieros

La Tabla 07 y la Figura 04 muestran la distribución de percepciones sobre la claridad de los objetivos financieros en la empresa, según 25 encuestados. Un 12% de los participantes indicó que los objetivos financieros son claros "a veces", mientras que un 60% los percibe como "casi siempre" claros, y un 28% los considera "siempre" claros. Estos resultados reflejan que la mayoría de los empleados tiene una visión positiva sobre

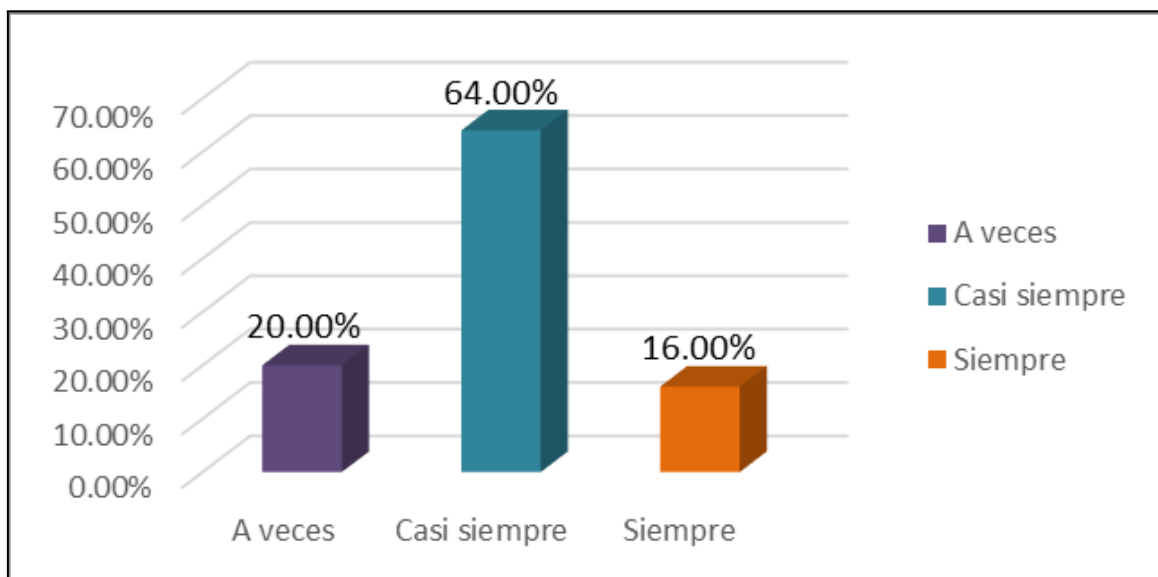
la claridad de los objetivos financieros. Sin embargo, el 12% que considera que los objetivos no siempre son claros señala una oportunidad para mejorar la comunicación y la definición de estos objetivos, asegurando que todos los empleados tengan una comprensión completa y alineada con las metas financieras de la empresa.

### 5.- ¿La planificación financiera está integrada con el plan estratégico general de la organización?

**Tabla 08:** Integración de planificación financiera

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	5	20.00%
Casi siempre	16	64.00%
Siempre	4	16.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 05:** Integración de planificación financiera

La Tabla 08 y la Figura 05 muestran la percepción sobre la integración de la planificación financiera, según 25 encuestados. Un 64% de los participantes indicó que la integración ocurre "casi siempre", y un 16% afirmó que "siempre" se integra, lo que refleja una

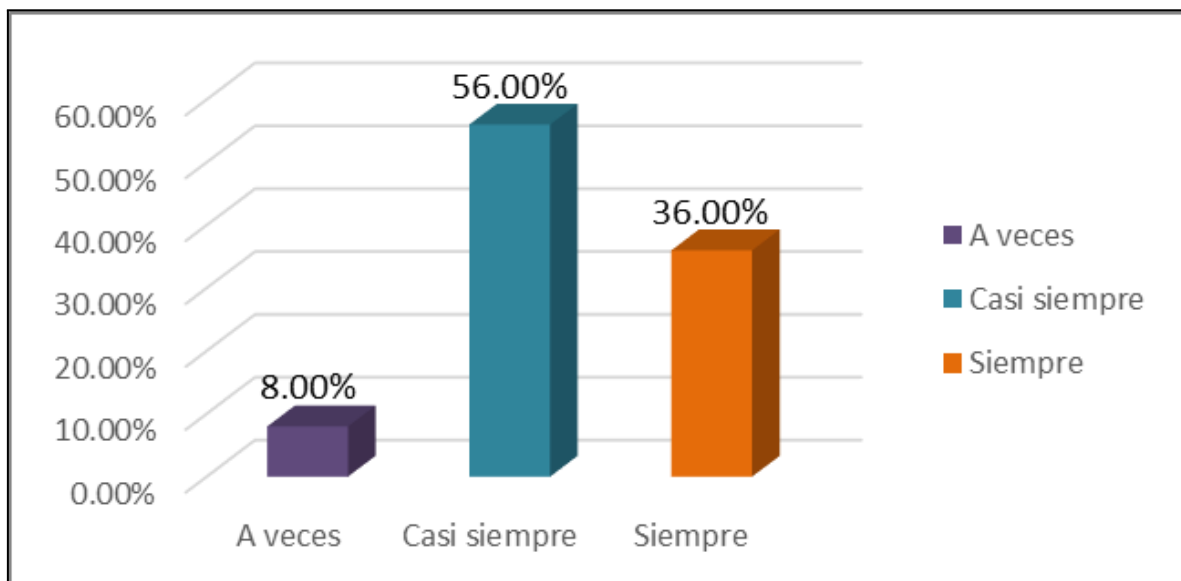
valoración positiva sobre la cohesión en la planificación financiera. Sin embargo, un 20% mencionó que la integración ocurre "a veces", lo que sugiere que, aunque la mayoría aprecia el enfoque integrado, existe un grupo que podría beneficiarse de un proceso más sistemático y coherente para mejorar la alineación y eficacia en la planificación financiera.

## 6.- ¿Los empleados participan activamente en el proceso de planificación financiera?

**Tabla 09:** Participación en planificación financiera

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	2	8.00%
Casi siempre	14	56.00%
Siempre	9	36.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 06:** Participación en planificación financiera

La tabla 09 y Figura 06 presenta la distribución de la participación de los empleados en la planificación financiera de la empresa. De un total de 25 encuestados, el 8% declaró que participa "a veces" en el proceso de planificación financiera, mientras que el 56% indicó que lo hace "casi siempre", y el 36% afirmó que "siempre" participa. Estos datos revelan

que una amplia mayoría de los trabajadores está involucrada en la planificación financiera de manera regular, lo que podría contribuir a un mejor alineamiento de los objetivos financieros de la empresa. Sin embargo, el 8% de los encuestados que participa "a veces" sugiere que hay margen para incrementar la involucración de todos los empleados en este proceso, lo que podría fortalecer la cultura financiera en la organización.

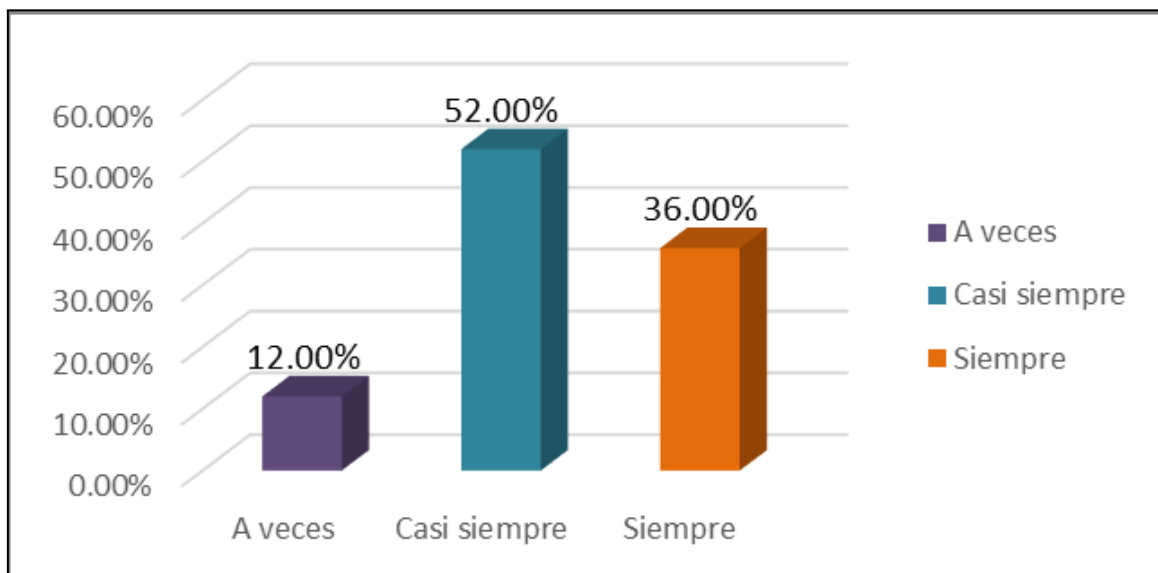
#### 4.1.3. Resultados de la dimensión 3: Control financiero

#### 7.- ¿Se monitorean los indicadores financieros en tiempo real para evaluar el desempeño?

**Tabla 10:** Monitoreo de indicadores financieros

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	3	12.00%
Casi siempre	13	52.00%
Siempre	9	36.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 07:** Monitoreo de indicadores financieros

La tabla 10 y Figura 07 muestra la percepción de los empleados sobre el monitoreo de indicadores financieros en la empresa. De los 25 encuestados, el 12% señaló que el

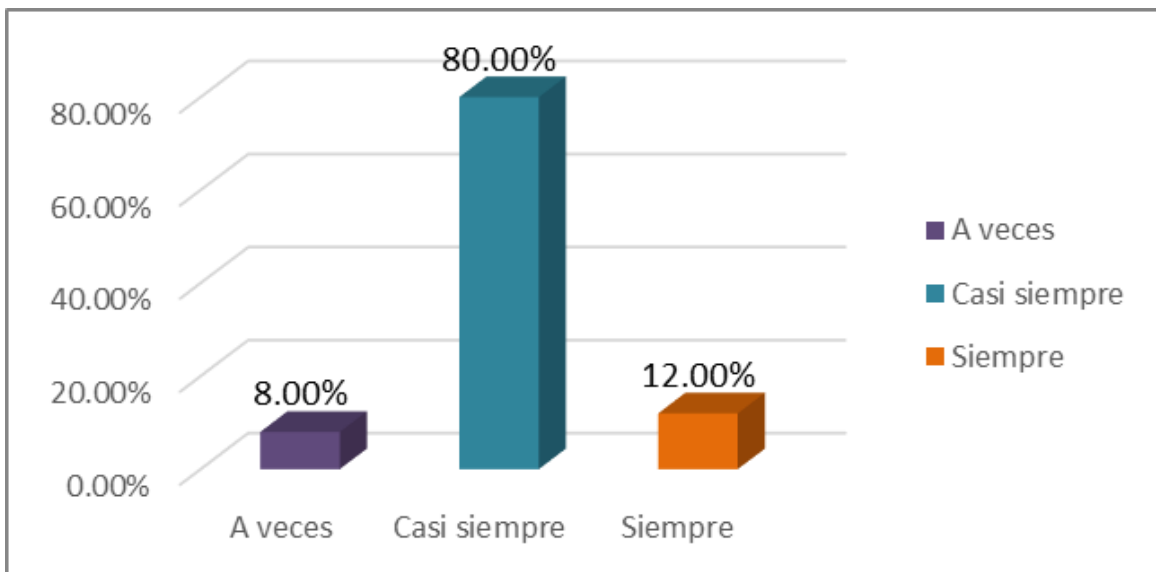
monitoreo se realiza "a veces", el 52% indicó que se lleva a cabo "casi siempre", y el 36% afirmó que "siempre" se monitorean los indicadores financieros. Estos resultados indican que, en general, existe una práctica regular de seguimiento de los indicadores financieros dentro de la empresa, con más de la mitad de los encuestados percibiendo un monitoreo frecuente. Sin embargo, el 12% que considera que el monitoreo es ocasional sugiere que hay una oportunidad para fortalecer esta práctica y asegurar que todos los empleados estén comprometidos con el seguimiento de estos indicadores, lo que podría mejorar la toma de decisiones financieras y la gestión en general.

### 8.- ¿Los informes financieros se generan con frecuencia y son accesibles para la toma de decisiones?

**Tabla 11:** Frecuencia de informes financieros

<b>Categorías</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
A veces	2	8.00%
Casi siempre	20	80.00%
Siempre	3	12.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 08:** Frecuencia de informes financieros

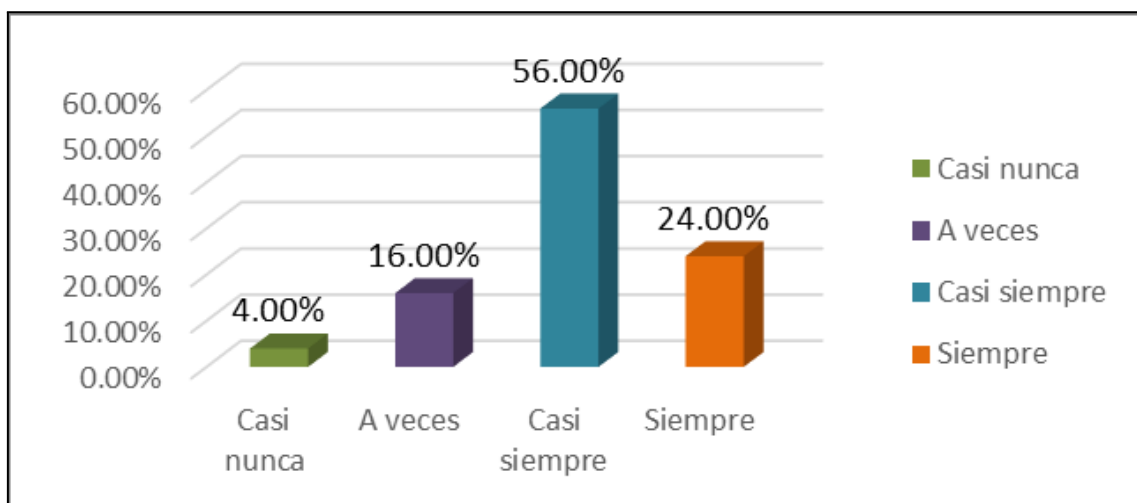
La tabla 11 y Figura 08 refleja la frecuencia con la que se generan informes financieros en la empresa. De un total de 25 encuestados, solo el 8% mencionó que los informes se producen "a veces", mientras que una abrumadora mayoría del 80% indicó que los informes se generan "casi siempre". Además, el 12% afirmó que "siempre" se elaboran informes financieros. Estos resultados sugieren que la empresa tiene una práctica sólida en la generación de informes financieros, lo que puede ser crucial para la evaluación y la planificación estratégica. Sin embargo, el 8% que considera que la frecuencia es ocasional podría señalar una necesidad de revisar y mejorar la regularidad de la elaboración de informes para garantizar que todos los departamentos estén adecuadamente informados sobre el estado financiero, lo que podría facilitar una toma de decisiones más informada y efectiva.

## 9.- ¿Las desviaciones del presupuesto se identifican y corrigen de manera oportuna?

**Tabla 12:** Corrección de desviaciones presupuestarias

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Casi nunca	1	4.00%
A veces	4	16.00%
Casi siempre	14	56.00%
Siempre	6	24.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 09:** Corrección de desviaciones presupuestarias

La tabla 12 y Figura 09 muestra la frecuencia de corrección de desviaciones presupuestarias en la empresa. De los 25 encuestados, el 4% afirmó que se corrigen "casi nunca" y el 16% "a veces". En contraste, el 56% indicó "casi siempre" y el 24% "siempre". Esto refleja un enfoque proactivo en la gestión presupuestaria, aunque las respuestas ocasionales sugieren oportunidades para mejorar la consistencia y alineación entre el presupuesto planificado y su ejecución real.

## 4.2. EXPOSICION Y ANALISIS DE LA VARIABLE DEPENDIENTE: CAPITAL DE TRABAJO

### 4.2.1. Resultados de la dimensión 1: Liquidez

10.- ¿La empresa mantiene un ratio de liquidez corriente adecuado para cubrir sus obligaciones a corto plazo?

Tabla 13: Ratio de liquidez corriente

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	2	8.00%
Casi nunca	4	16.00%
A veces	14	56.00%
Casi siempre	3	12.00%
Siempre	2	8.00%
Total	25	100.00%

Fuente: Procesamiento de datos en SPSS.V 26.

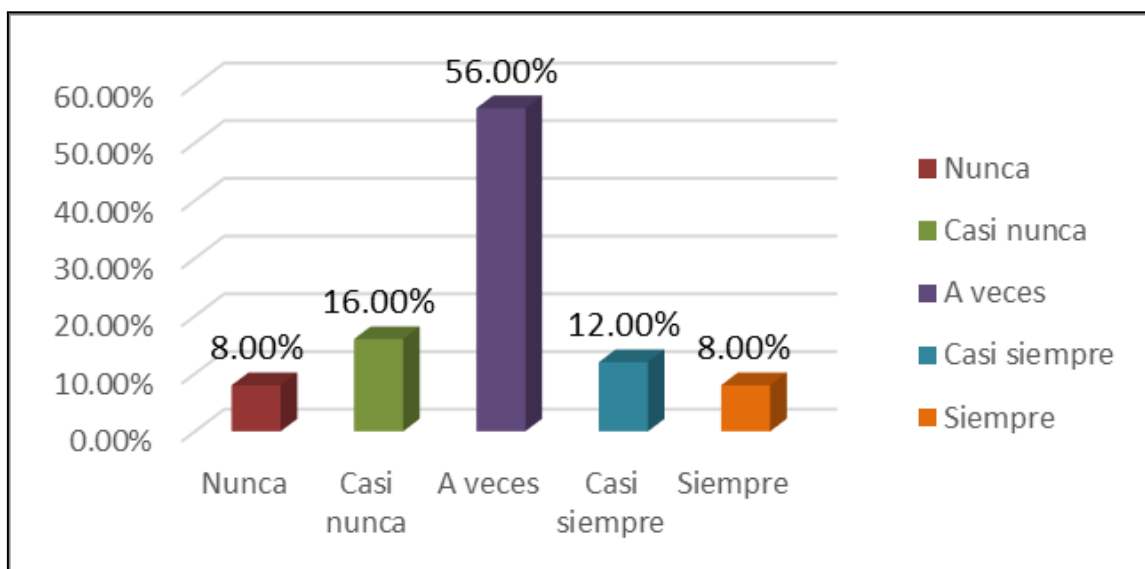


Figura 10: Ratio de liquidez corriente

La tabla 13 y Figura 10 muestra la frecuencia de evaluación del ratio de liquidez corriente en la empresa según 25 encuestados. Un 8% indicó que "nunca" se evalúa y un 16% que "casi nunca". La mayoría, un 56%, señaló que se evalúa "a veces", mientras que solo el

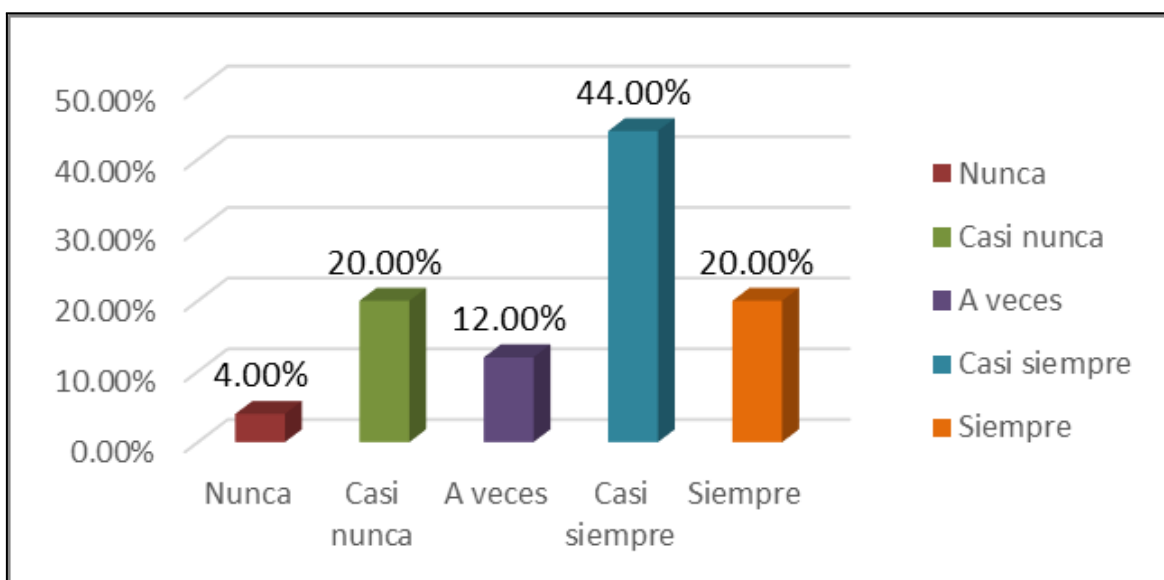
12% mencionó "casi siempre" y el 8% "siempre". Esto evidencia una falta de regularidad en la evaluación, sugiriendo oportunidades para establecer una práctica más consistente que mejore la gestión financiera y permita detectar problemas de liquidez a tiempo.

### 11.- ¿Hay suficiente disponibilidad de efectivo para atender los gastos operativos diarios?

**Tabla 14:** Disponibilidad de efectivo

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	1	4.00%
Casi nunca	5	20.00%
A veces	3	12.00%
Casi siempre	11	44.00%
Siempre	5	20.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 11:** Disponibilidad de efectivo

La Tabla 14 y la Figura 11 muestran que el 44.00% de los encuestados percibe una disponibilidad de efectivo "casi siempre" adecuada, y un 20.00% la califica como "siempre" suficiente, indicando una gestión de liquidez generalmente positiva. Sin

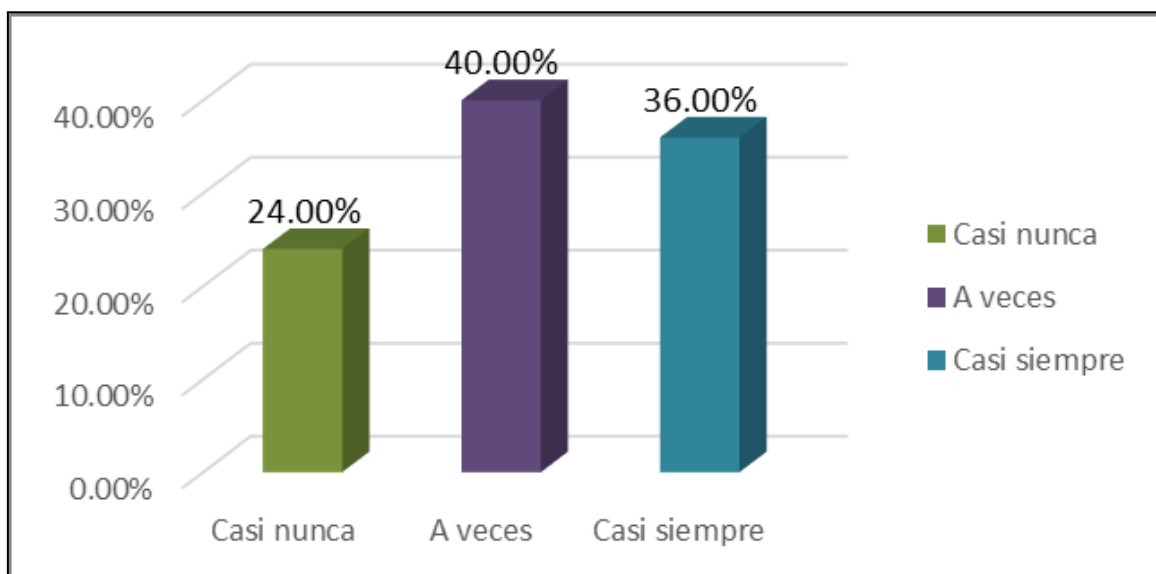
embargo, el 12.00% que reporta disponibilidad "a veces" y el 20.00% que señala "casi nunca" revelan inestabilidad en ciertos momentos, mientras que el 4.00% que menciona "nunca" evidencia problemas graves. Estos datos sugieren la necesidad de mejorar la consistencia en la gestión de efectivo.

## 12.-¿El flujo de caja neto es positivo y se monitorea regularmente?

**Tabla 15:** Monitoreo del flujo de caja

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Casi nunca	6	24.00%
A veces	10	40.00%
Casi siempre	9	36.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 12:** Monitoreo del flujo de caja

La tabla 15 y Figura 12 muestra la frecuencia del monitoreo del flujo de caja en la empresa. Del total de 25 encuestados, el 24% indicó que el monitoreo se realiza "casi nunca", el 40% "a veces", y el 36% "casi siempre". Estos resultados sugieren que, aunque la mayoría realiza algún tipo de seguimiento, existe margen para establecer un monitoreo más constante que contribuya a una gestión financiera más efectiva.

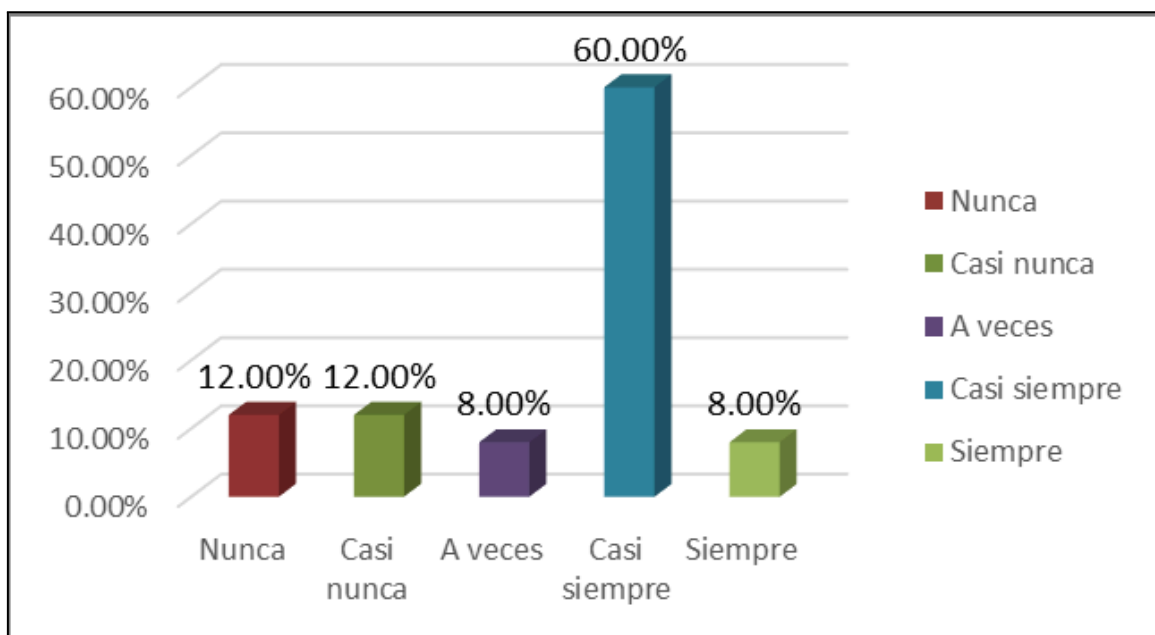
#### 4.2.2. Resultados de la dimensión 2: Gestión de inventarios

##### 13.- ¿Los días de inventario son controlados para evitar excesos o faltantes?

**Tabla 16:** Control de días de inventario

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	3	12.00%
Casi nunca	3	12.00%
A veces	2	8.00%
Casi siempre	15	60.00%
Siempre	2	8.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 13:** Control de días de inventario

La tabla 16 y Figura 13 refleja la frecuencia con la que se controla el número de días de inventario en la empresa. De los 25 encuestados, el 12% señaló "nunca" y otro 12% "casi nunca". Un 8% indicó que se realiza "a veces", mientras que la mayoría, un 60%, afirmó que el control se realiza "casi siempre" y un 8% "siempre". Estos datos sugieren un

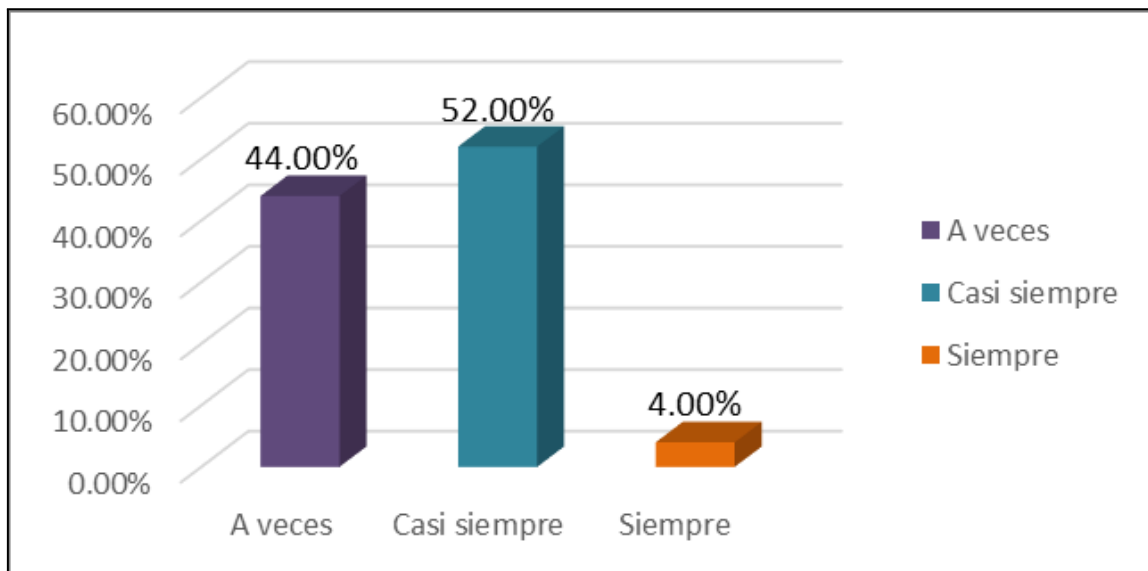
control mayoritario, aunque aún existen oportunidades para alcanzar una gestión de inventarios más consistente y rigurosa.

#### 14.- ¿La tasa de rotación de inventarios se mantiene en niveles óptimos?

**Tabla 17:** Tasa de rotación de inventarios

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
A veces	11	44.00%
Casi siempre	13	52.00%
Siempre	1	4.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 14:** Tasa de rotación de inventarios

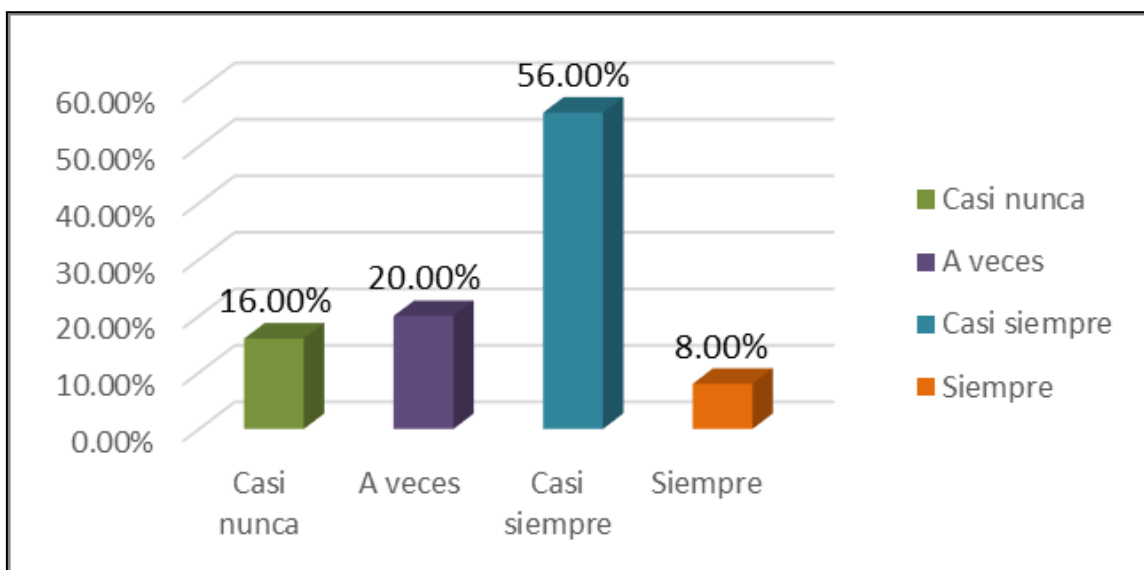
La tabla 17 y Figura 14 muestra la frecuencia con la que se evalúa la tasa de rotación de inventarios en la empresa. De los 25 encuestados, el 44% indicó que se evalúa "a veces", el 52% "casi siempre" y solo el 4% "siempre". Estos resultados reflejan una evaluación periódica de la rotación de inventarios, aunque podría beneficiarse de una mayor consistencia para optimizar la gestión de inventarios.

#### 15.- ¿Se realiza un seguimiento del porcentaje de inventario obsoleto para reducir costos?

**Tabla 18:** Seguimiento de inventario obsoleto

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Casi nunca	4	16.00%
A veces	5	20.00%
Casi siempre	14	56.00%
Siempre	2	8.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 15:** Seguimiento de inventario obsoleto

La tabla 18 y Figura 15 presenta la frecuencia del seguimiento de inventario obsoleto en la empresa. De los 25 encuestados, el 16% señaló que se realiza "casi nunca", el 20% "a veces", el 56% "casi siempre" y el 8% "siempre". Esto sugiere un seguimiento mayoritario del inventario obsoleto, aunque aún hay espacio para mejorar la consistencia y asegurar una gestión más eficaz

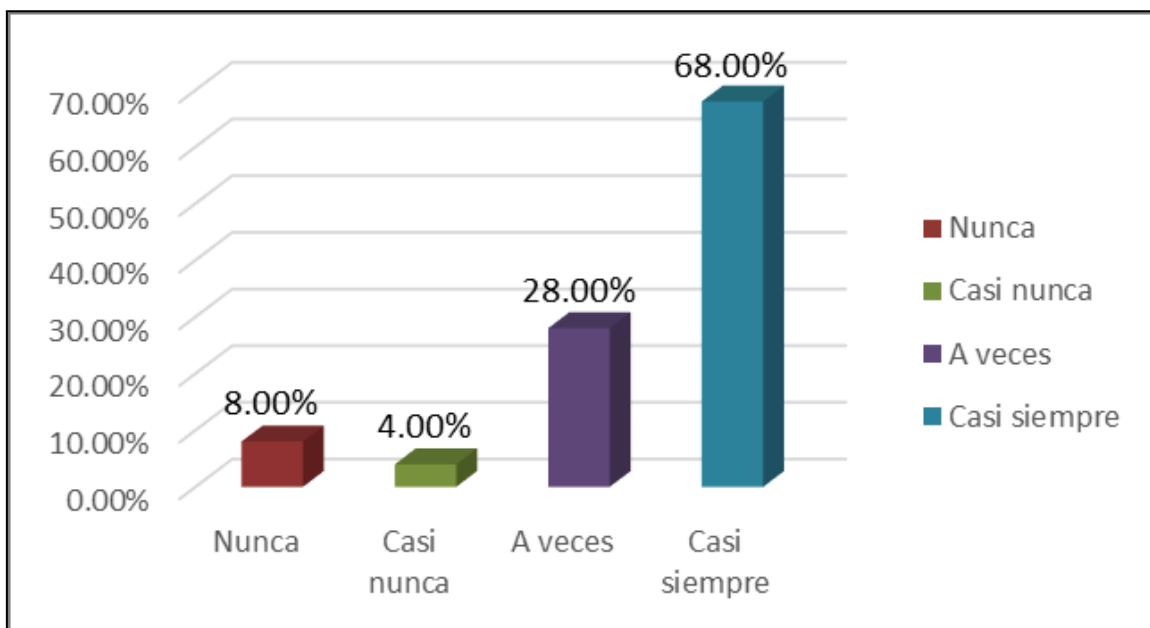
#### 4.2.3. Resultados de la dimensión 3: Cuentas por cobrar

16.- ¿Los días de cuentas por cobrar son aceptables y se gestionan de manera eficiente?

**Tabla 19:** Gestión de días de cuentas por cobrar

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	2	8.00%
Casi nunca	1	4.00%
A veces	7	28.00%
Casi siempre	17	68.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 16:** Gestión de días de cuentas por cobrar

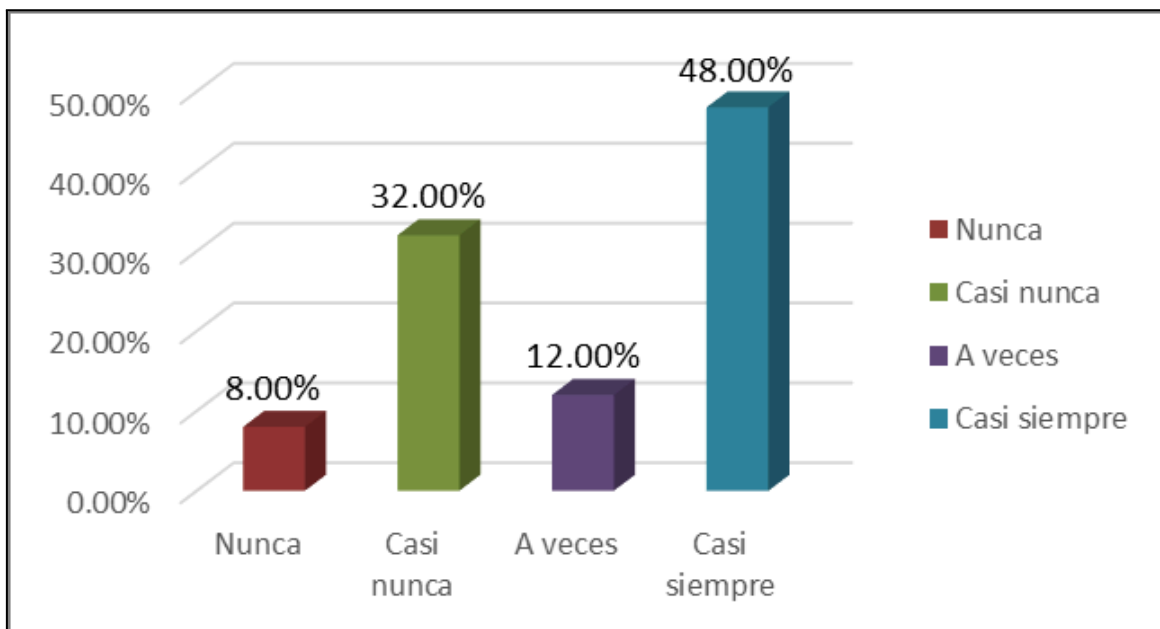
La tabla 19 y Figura 16 muestra la frecuencia de una actividad específica en la empresa. De los 25 encuestados, el 8% indicó que "nunca" se realiza, el 4% "casi nunca", el 28% "a veces" y el 68% "casi siempre". Estos datos reflejan que, aunque la actividad se lleva a cabo con regularidad, aún existe una pequeña proporción de casos donde no es tan frecuente, lo que sugiere posibles oportunidades para mejorar su consistencia.

## 17.- ¿El porcentaje de morosidad en cuentas por cobrar se mantiene en niveles bajos?

**Tabla 20:** Niveles de morosidad

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	2	8.00%
Casi nunca	8	32.00%
A veces	3	12.00%
Casi siempre	12	48.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 17:** Niveles de morosidad

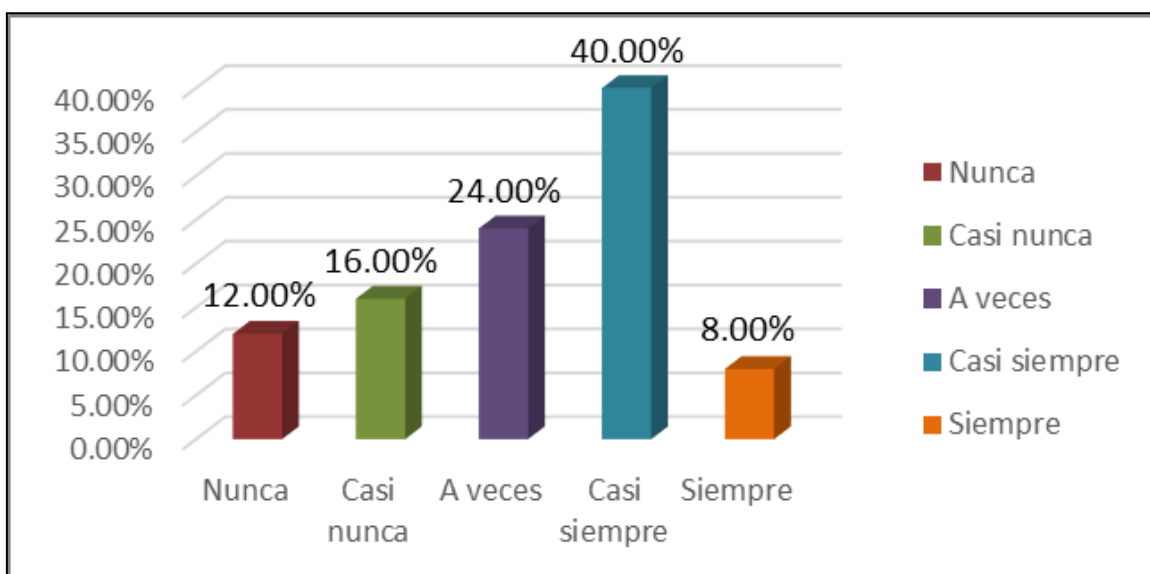
La tabla 20 y Figura 17 muestra la frecuencia con la que se presentan niveles de morosidad en la empresa. De los 25 encuestados, el 8% indicó que "nunca" se observan niveles de morosidad, el 32% "casi nunca", el 12% "a veces" y el 48% "casi siempre". Estos resultados sugieren que la morosidad es un problema recurrente para casi la mitad de los encuestados, señalando la importancia de fortalecer las estrategias de cobranza para reducir su frecuencia.

## 18.- ¿Se implementan estrategias efectivas para la recuperación de cuentas pendientes?

**Tabla 21:** Estrategias de recuperación de cuentas

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	3	12.00%
Casi nunca	4	16.00%
A veces	6	24.00%
Casi siempre	10	40.00%
Siempre	2	8.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 18:** Estrategias de recuperación de cuentas

La tabla 21 y Figura 18 muestra la frecuencia de uso de estrategias de recuperación de cuentas en la empresa. De los 25 encuestados, el 12% indicó que "nunca" se emplean estas estrategias, el 16% "casi nunca", el 24% "a veces", el 40% "casi siempre" y el 8% "siempre". Estos resultados sugieren que, aunque la mayoría aplica estrategias de recuperación de cuentas de manera regular, existe margen para fortalecer su implementación y asegurar una gestión de cuentas más eficiente.

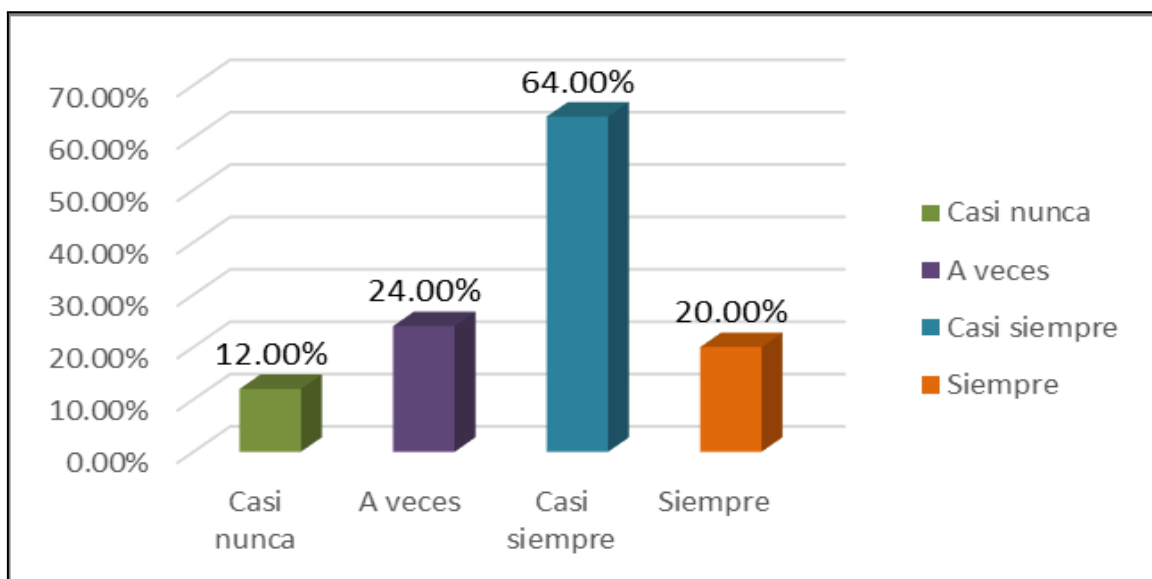
#### 4.2.4. Resultados de la dimensión 4: Cuentas por pagar

19.- ¿Los días de cuentas por pagar están controlados para optimizar el flujo de efectivo?

**Tabla 22:** Control de días de cuentas por pagar

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Casi nunca	3	12.00%
A veces	6	24.00%
Casi siempre	16	64.00%
Siempre	5	20.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 19:** Control de días de cuentas por pagar

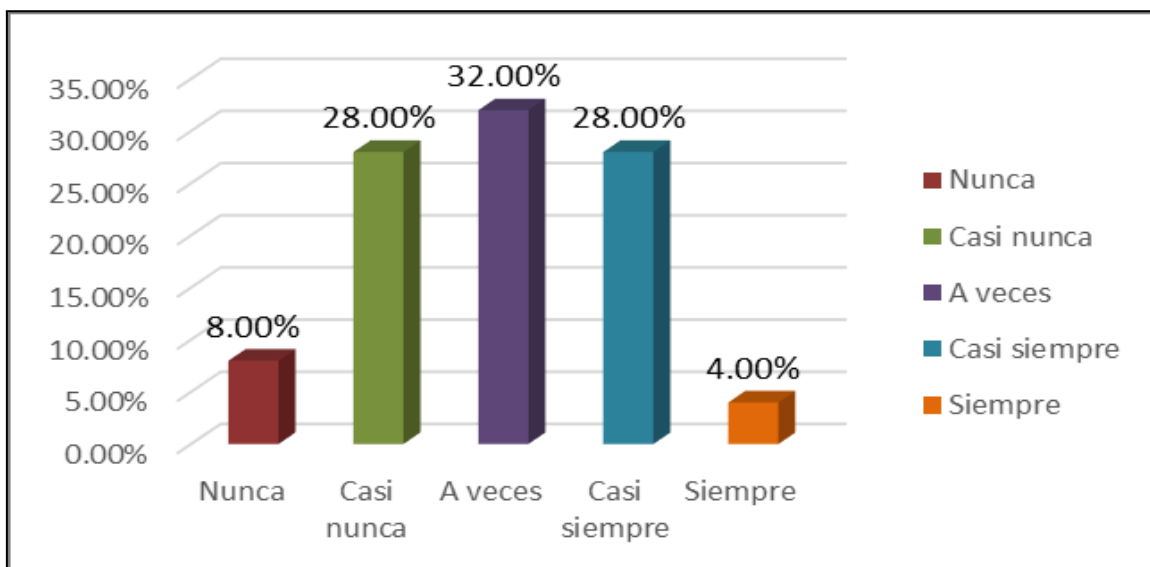
La tabla 22 y Figura 19 muestra la frecuencia de control de los días de cuentas por pagar en la empresa. De los 25 encuestados, el 12% indicó que este control se realiza "casi nunca", el 24% "a veces", el 64% "casi siempre" y el 20% "siempre". Estos resultados reflejan un control frecuente de las cuentas por pagar, aunque existen oportunidades para mejorar la regularidad y asegurar un manejo aún más efectivo de las obligaciones financieras.

## 20.- ¿La proporción de pagos realizados a tiempo a proveedores es alta?

**Tabla 23:** Pagos puntuales a proveedores

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	1	8.00%
Casi nunca	3	28.00%
A veces	8	32.00%
Casi siempre	13	28.00%
Siempre	1	4.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 20:** Pagos puntuales a proveedores

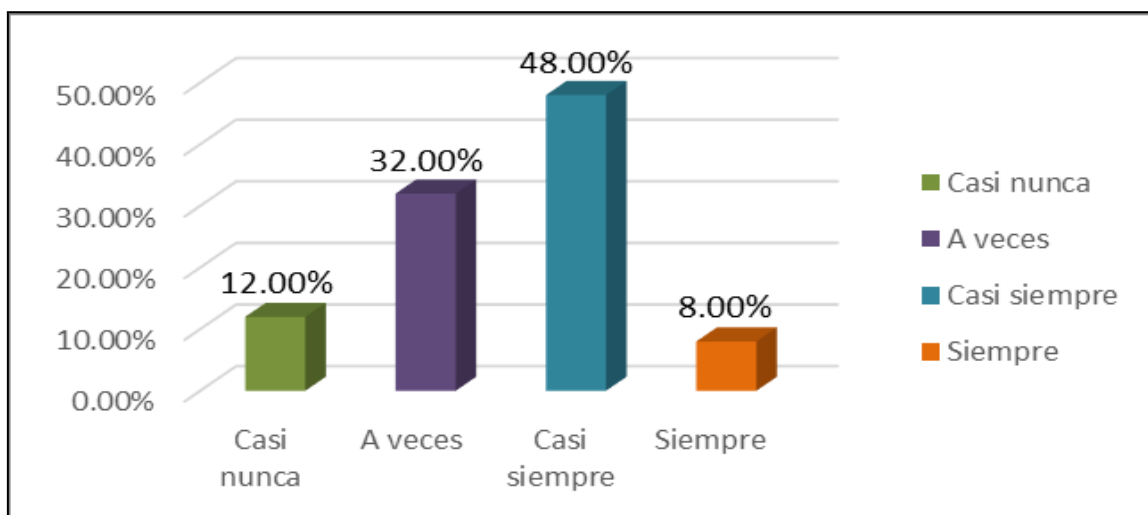
La tabla 23 y Figura 20 muestra la frecuencia de pagos puntuales a proveedores en la empresa. De los 25 encuestados, el 8% indicó que los pagos se realizan "nunca", el 28% "casi nunca", el 32% "a veces", el 28% "casi siempre" y el 4% "siempre". Estos resultados sugieren que, aunque una parte significativa realiza pagos puntuales, hay un número considerable de casos en los que esto no ocurre con regularidad, lo que podría afectar las relaciones con los proveedores y la gestión financiera en general.

## 21.- ¿El ratio de apalancamiento a corto plazo se encuentra dentro de parámetros aceptables?

**Tabla 24:** Ratio de apalancamiento a corto plazo

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Casi nunca	3	12.00%
A veces	8	32.00%
Casi siempre	12	48.00%
Siempre	2	8.00%
Total	25	100.00%

**Fuente:** Procesamiento de datos en SPSS.V 26.



**Figura 21:** Ratio de apalancamiento a corto plazo

La tabla 24 y Figura 21 muestra la frecuencia de evaluación del ratio de apalancamiento a corto plazo en la empresa. De los 25 encuestados, el 12% indicó que se evalúa "casi nunca", el 32% "a veces", el 48% "casi siempre" y el 8% "siempre". Estos resultados reflejan una tendencia positiva hacia la evaluación del apalancamiento a corto plazo, aunque la proporción de respuestas que indican una evaluación menos frecuente sugiere que aún hay oportunidades para mejorar la regularidad en este análisis financiero.

### 4.3. PRUEBA DE CONFIABILIDAD

**Tabla 25:** Estadísticas de Fiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.737	21

La tabla 25 muestra un Alfa de Cronbach de 0.737 del instrumento de recolección de datos, lo cual indica una alta fiabilidad y consistencia interna entre los 21 ítems evaluados. Este valor, al superar 0.5, sugiere que los ítems miden de manera coherente las variables, haciendo que la escala sea adecuada para el análisis.

### 4.4. PRUEBA DE NORMALIDAD

**Tabla 26:** Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	0.120	25	,200*	0.954	25	0.301
Capital de trabajo	0.218	25	0.003	0.902	25	0.020

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

La tabla 26 muestra los resultados de la prueba de normalidad para las variables Planeamiento financiero y Capital de trabajo, evaluadas mediante los estadísticos de Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk. Los valores de significancia obtenidos para Planeamiento financiero (0.200 y 0.301) indican que esta variable sigue una distribución normal, ya que superan el valor de 0.05. En cambio, los valores de significancia para Capital de trabajo (0.003 y 0.020) son menores a 0.05, lo que sugiere que no sigue una distribución normal. Estos resultados permiten considerar el uso de pruebas paramétricas para analizar las variables (Coeficiente de correlación de Pearson).

## 4.5. PROCESO DE LA PRUEBA DE HIPÓTESIS

### 4.5.1. Hipótesis general

**Existe relación significativa entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.**

Planteamiento del H0 e H1:

H0: No existe relación significativa entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

H1: Existe relación significativa entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

Estadístico aplicado: Coeficiente de correlación de Pearson

**Tabla 27:** Correlación entre el Planeamiento financiero y Capital de trabajo

		Planeamiento financiero	Capital de trabajo
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,671**
	Sig. (bilateral)		0.000
	N	25	25
Capital de trabajo	Correlación de Pearson	,671**	1
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	25	25

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La tabla 27 muestra una correlación positiva moderada de 0.671 entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, sugiriendo que a medida que mejora el planeamiento

financiero, también tiende a mejorar el capital de trabajo. Sin embargo, el p-valor de 0.000 indica que esta relación es estadísticamente significativa, ya que es menor que el valor de 0.05. Esto sugiere que hay suficiente evidencia para rechazar la hipótesis nula, lo que significa que se puede concluir que existe una relación significativa entre ambas variables en la muestra analizada de 25 observaciones.

#### 4.5.2. Hipótesis Específica 01

**Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.**

Planteamiento del H0 e H1:

H0: No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

H1: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

Estadístico aplicado: Coeficiente de correlación de Pearson

**Tabla 28:** Correlación entre el planeamiento financiero y liquidez

		Planeamiento financiero	Liquidez
Planeamiento financiero	Correlación de	1	,401*
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		0.047
	N	25	25
Liquidez	Correlación de	,401*	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	0.047	
	N	25	25

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 28 se observa la correlación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa, medida a través del coeficiente de correlación de Pearson. El valor de la correlación es 0.401, lo cual indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Esto sugiere que a medida que mejora el planeamiento financiero, también tiende a mejorar la liquidez de la empresa. Además, la significancia bilateral es de 0.047, que es menor que el nivel de significancia de 0.05, lo que confirma que la correlación es estadísticamente significativa. En conclusión, existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa.

#### **4.5.3. Hipótesis Específica 02**

**Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.**

Planteamiento del H0 e H1:

H0: No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

H1: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

Estadístico aplicado: Coeficiente de correlación de Pearson

**Tabla 29:** Correlación entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios

				Planeamiento financiero	Gestión de inventarios
Planeamiento financiero	Correlación de			1	,500*
	Pearson				
	Sig. (bilateral)				0.011
	N			25	25
Gestión de inventarios	Correlación de			,500*	1
	Pearson				
	Sig. (bilateral)			0.011	
	N			25	25

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 29 se presenta la correlación entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, evaluada a través del coeficiente de correlación de Pearson. El valor de la correlación es de 0.500, lo que indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Esto sugiere que un mejor planeamiento financiero está asociado con una gestión de inventarios más eficiente. Además, la significancia bilateral es de 0.011, que es menor que el nivel de significancia de 0.05, confirmando que la correlación es estadísticamente significativa. En conclusión, existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios en la empresa.

#### 4.5.4. Hipótesis Específica 03

**Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.**

Planteamiento del H0 e H1

H0: No Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

H1: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

Estadístico aplicado: Coeficiente de correlación de Pearson

**Tabla 30:** Correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar

		Planeamiento financiero	Cuentas por cobrar
Planeamiento financiero	Correlación de	1	,504*
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		0.010
	N	25	25
Cuentas por cobrar	Correlación de	,504*	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	0.010	
	N	25	25

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 30, se muestra la correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, analizada a través del coeficiente de correlación de Pearson. El valor de la correlación es de 0.504, lo que indica una correlación positiva moderada entre ambas variables. Esto sugiere que una mejora en el planeamiento financiero está relacionada con una gestión más efectiva de las cuentas por cobrar. La significancia bilateral es de

0.010, que es menor que el nivel de significancia de 0.05, lo que respalda que la correlación es estadísticamente significativa. En conclusión, existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar en la empresa.

#### 4.5.5. Hipótesis Específica 04

**Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.**

Planteamiento del H0 e H1

H0: No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

H1: Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.

Estadístico aplicado: Coeficiente de correlación de Pearson

**Tabla 31:** Correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar

			<b>Planeamiento financiero</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
Planeamiento financiero	Correlación de		1	,625**
	Pearson			
	Sig. (bilateral)			0.001
	N		25	25
Cuentas por pagar	Correlación de		,625**	1
	Pearson			
	Sig. (bilateral)		0.001	
	N		25	25

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 31, se presenta la correlación entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, medida mediante el coeficiente de correlación de Pearson. El valor de la correlación es de 0.625, lo que indica una correlación positiva fuerte entre ambas variables. Esto sugiere que un mejor planeamiento financiero está asociado con una gestión más eficaz de las cuentas por pagar. Además, la significancia bilateral es de 0.001, que es inferior al nivel de significancia de 0.01, lo que indica que la correlación es altamente significativa. En conclusión, existe una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar en la empresa, lo que implica que la planificación adecuada puede influir considerablemente en la gestión de las obligaciones financieras.

#### **4.6. DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

La presente sección se enfoca en analizar e interpretar los hallazgos obtenidos de la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. 2024. Los resultados muestran una correlación positiva de 0.671 entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, lo que indica que una mejor planificación mejora el capital de trabajo. El p-valor de 0.000 confirma que esta relación es estadísticamente significativa, lo que permite rechazar la hipótesis nula y concluir que existe una relación significativa entre ambas variables.

Dicho resultado es similar a los de Lopez (2024), quien encontró una correlación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo, con p-valores menores a 0.05 y coeficientes que varían entre moderado (0.503, 0.452, 0.413, 0.385) y bajo (0.385), confirmando una relación relevante entre ambas variables.

Asimismo con los resultados de Marrufo & Terrones (2024), quienes obtuvieron una relación directa entre la gestión financiera y el capital de trabajo, evidenciando que una gestión financiera adecuada mejora el capital de trabajo a través de la correcta aplicación y entendimiento de las ratios financieras.

También los resultados de Pielago & Villa (2024), quienes revelaron una correlación positiva significativa ( $r=0.877$ ) entre el planeamiento financiero y la rentabili, concluyendo que un adecuado planeamiento financiero impacta positivamente en la rentabilidad, facilitando la gestión de los pasivos a corto y largo plazo.

Finalmente con los resultados de Cardona (2022), quien en sus resultados reveló correlación positiva alta, con un coeficiente de 0.838, indicando que un planeamiento financiero adecuado está fuertemente asociado con una mayor rentabilidad en la emp

## CONCLUSIONES

**Primera.** Respecto al objetivo general, el análisis realizado concluye que existe una relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. en 2024, evidenciada por un coeficiente de correlación de Pearson de 0.671 con una significancia de 0.000. Este resultado sugiere que una gestión adecuada de los recursos financieros contribuye positivamente a la eficiencia operativa de la empresa, fortaleciendo la relación entre ambas variables.

**Segunda.** Respecto al primer objetivo específico se concluye que el planeamiento financiero impacta positivamente en la liquidez de la empresa, con un coeficiente de correlación de Pearson de  $r=0.401$  ( $p = 0.047$ ). Esto indica que una gestión financiera planificada mejora la disponibilidad de efectivo, facilitando el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

**Tercera.** Respecto al segundo objetivo específico, la gestión de inventarios se beneficia del planeamiento financiero, como lo demuestra la correlación positiva  $r=0.500$  ( $p = 0.011$ ). Este hallazgo sugiere que una planificación eficaz puede mejorar la rotación de inventarios y reducir el capital inmovilizado, aumentando así la eficiencia operativa.

**Cuarta.** Respecto al tercer objetivo específico, la relación entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar es positiva, con un coeficiente de  $r=0.504$  ( $p = 0.010$ ). Esto indica que una buena planificación contribuye a la efectividad en la gestión de cuentas por cobrar, lo que se traduce en una disminución de la morosidad y mejora en la recuperación de deudas.

**Quinta.** Respecto al cuarto objetivo específico, se concluye que el planeamiento financiero optimiza la gestión de cuentas por pagar, reflejado en una fuerte correlación de  $r=0.625$  ( $p = 0.001$ ). Esto demuestra que una adecuada planificación permite a la empresa manejar sus obligaciones de manera eficiente, asegurando que cumpla con los plazos de pago sin comprometer su liquidez.

## RECOMENDACIONES

**Primera.** Que la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. implemente un sistema integral de planeamiento financiero, enfocado en evaluar continuamente la liquidez, gestión de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Este sistema debe ser dirigido a los gerentes y jefes de área de Finanzas, Contabilidad y Operaciones, quienes deberán ser capacitados en herramientas de planificación y análisis financiero, para optimizar la toma de decisiones y mejorar la eficiencia operativa, basándose en los hallazgos obtenidos de la investigación.

**Segunda.** Al Gerente de Finanzas implementar prácticas de planeamiento financiero más rigurosas y herramientas de control de efectivo. Esto garantizará que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo de manera eficiente y optimizar la disponibilidad de recursos financieros.

**Tercera.** Al Jefe de Operaciones adoptar un enfoque de planeación financiera para mejorar la rotación de inventarios. Esto reducirá el capital inmovilizado y aumentará la eficiencia operativa, permitiendo una gestión más eficiente de los recursos.

**Cuarta.** Al Jefe de Finanzas fortalecer la planificación financiera para optimizar la gestión de cuentas por cobrar. Esto ayudará a reducir la morosidad, mejorar la recuperación de deudas y asegurar un flujo de efectivo constante.

**Quinta.** Al gerente de Finanzas y el Jefe de Contabilidad implementar un plan financiero que optimice la gestión de cuentas por pagar, asegurando el cumplimiento oportuno de

los plazos sin comprometer la liquidez. Esto contribuirá a una mejor relación con los proveedores y una mayor estabilidad financiera de la empresa.

## BIBLIOGRAFÍA

- Amador, F. J. (2002). *La planeación estratégica en el proceso administrativo*. gestiopolis.  
<https://www.gestiopolis.com/la-planeacion-estrategica-en-el-proceso-administrativo/>
- Banco Santander. (s. f.). *¿Qué es el coste de oportunidad y cómo funciona?* Banco Santander. <https://www.bancosantander.es/glosario/coste-oportunidad>
- BBVA. (s. f.). *Qué es la liquidez financiera y por qué es tan importante*. Recuperado 2 de noviembre de 2023, de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-liquidez-financiera-y-por-que-es-tan-importante/>
- BBVA. (2021). *Qué es la liquidez financiera y por qué es tan importante*. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-liquidez-financiera-y-por-que-es-tan-importante/>
- Boulangger, C. V., & Villanueva, J. J. (2019). *Planificación financiera de los costos del servicio de construcción de la obra «Instalación del sistema eléctrico rural de Huancané IV Etapa – Departamento de Puno»* [Tesis, UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE]. <https://hdl.handle.net/11537/21340>
- Cardona, A. H. (2022). *Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Frael Contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021* [Tesis, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/92172>
- CONTPAQI. (s. f.). *¿Cómo funciona el estado de flujo de efectivo?* <https://www.contpaqi.com/publicaciones/contabilidad/como-funciona-el-estado-de-flujo-de-efectivo>
- Estrada, M. del P. (2022). *El planeamiento financiero y su incidencia en las decisiones de financiamiento en empresas comerciales del sector del cuidado corporal de Lima Metropolitana 2018-2019* [Tesis de Maestría, Universidad San Martín de Porres].

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/9983>

FasterCapital. (2024). *Presupuesto de capital como planificar y gestionar sus inversiones a largo plazo.* FasterCapital.

<https://fastercapital.com/es/contenido/Presupuesto-de-capital--como-planificar-y-gestionar-sus-inversiones-a-largo-plazo.html>

GAAF. (2024). ¿Qué es el planeamiento financiero? Tipos y contribución. Gaaf. <https://www.gaaf.com.pe/articulos-financieros/planeamiento-financiero-tipos-contribucion/>

Gallardo, E. (2017). *Metodología de la investigación.* Universidad Continental.

García-Aguilar, J., Galarza-Torres, S., & Altamirano-Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia Unemi*, 10(23), 30-39. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/html/>

Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1.ª ed.). McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V. [https://www.academia.edu/44551333/METODOLOGIA\\_DE\\_LA\\_INVESTIGACION\\_3%93N\\_LAS\\_RUTAS\\_CUANTITATIVA\\_CUALITATIVA\\_Y\\_MIXTA](https://www.academia.edu/44551333/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_3%93N_LAS_RUTAS_CUANTITATIVA_CUALITATIVA_Y_MIXTA)

HOLDED. (2021, octubre 21). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* | Holded. <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Konfio. (s. f.). ¿Qué es el Capital de trabajo? - Diccionario financiero. *Blog con contenido para impulsar empresas y negocios* | Konfio. <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-capital-de-trabajo/>

Ley N° 26887 Ley General de Sociedades. (1997). *LEY GENERAL DE SOCIEDADES.* <https://docs.peru.justia.com/federales/leyes/26887-dec-5-1997.pdf>

Marrufo, F. M., & Terrones, L. Z. (2022). *Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023*

- [Tesis, Universidad Cesar Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/145892>
- Martínez, C. (s. f.). *Qué es el Ciclo de Conversión de Efectivo*.  
<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/ciclo-de-conversion-de-efectivo>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2022). *Presupuesto Público*.  
[https://www.mef.gob.pe/en/?option=com\\_content&language=en-GB&Itemid=100751&lang=en-GB&view=category&id=655](https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en-GB&Itemid=100751&lang=en-GB&view=category&id=655)
- Miranda, J. R. (2020). *Gestión de inventario. Concepto e indicadores de control*.  
gestiopolis. <https://www.gestiopolis.com/gestion-de-inventario/>
- Obando, R. (2024, agosto 26). *Plan financiero: Qué es, cómo se hace y ejemplos*.  
<https://blog.hubspot.es/sales/plan-financiero>
- Ordoñez-Ordoñez, J., Noles-Aguilar, D., & Soto-González, C. (2021). La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala. *593 Digital Publisher CEIT | ISSN 2588-0705*, 6(6), Article 6. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.6.754>
- Perez, L. E. (2006). *Las cuentas por cobrar*. gestiopolis.  
<https://www.gestiopolis.com/las-cuentas-por-cobrar/>
- Pielago, E. G., & Villa, H. C. (2024). *El planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de una empresa industrial del distrito de Chorrillos, año 2022* [Tesis, Universidad Autónoma del Perú].  
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/3202>
- Quezada, M. A. (2019). *Planeamiento financiero y capital de trabajo, en empresas de alquiler de canchas deportivas-distrito La Molina, 2018* [Tesis, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/48777>
- Ramírez-Casco, A. del P., Berrones-Paguay, A. V., & Calderón-Moran, E. V. (2021). La

- planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo del Conocimiento*, 6(3), Article 3. <https://doi.org/10.23857/pc.v6i3.2359>
- Tenelanda, M. V. S., Haro, P. F. A., & Redrobán, M. C. S. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. *Ciencia Digital*, 3(2), Article 2. <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.487>
- Teruel, S. (2021). *Control financiero: Definición, objetivos e implementación*. <https://www.captio.net/blog/control-financiero-definicion-objetivos-utilidades-y-estrategias-de-implementacion>
- Velásquez, M., Matos, A., & Rodriguez, I. (2003). *Sistema de cuentas por cobrar para una empresa*. gestiopolis. <https://www.gestiopolis.com/sistema-de-cuentas-por-cobrar-para-una-empresa/>
- Velázquez, A. (2018). Investigación no experimental: Qué es, características y ejemplos. *QuestionPro*. <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>

## ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLÓGICA
<p><b>General</b> ¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?</p> <p><b>Específicos</b> • ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y la liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?</p> <p>• ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024?</p> <p>• ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y las</p>	<p><b>General</b> Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p><b>Específicos</b> • Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p>• Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p>• Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y las</p>	<p><b>General</b> Existe significativa relación entre el planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p><b>Específicos</b> • Existe significativa relación entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p>• Existe significativa relación entre el planeamiento financiero y liquidez, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p>• Existe significativa relación entre el planeamiento financiero y la gestión de inventarios, en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C., 2024.</p> <p>• Existe significativa relación entre el</p>	<p>VI. Planeamiento financiero</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Presupuesto</li> <li>• Planeamiento financiero</li> <li>• Planificación estratégica</li> <li>• Control financiero</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Precisión del presupuesto</li> <li>• Frecuencia de ajustes</li> <li>• Cumplimiento del presupuesto</li> <li>• Claridad de objetivos</li> <li>• Integración con el plan general</li> <li>• Participación de empleados</li> <li>• Monitoreo tiempo real.</li> <li>• Frecuencia de informes</li> <li>• Corrección de desviaciones</li> <li>• Ratio de liquidez corriente</li> <li>• Disponibilidad de efectivo</li> <li>• Flujo de caja neto</li> <li>• Días de inventario</li> <li>• Tasa de rotación de inventarios</li> <li>• Porcentaje de inventario obsoleto</li> <li>• Días de cuentas por cobrar</li> <li>• Porcentaje de</li> </ul>	<p><b>Enfoque:</b> Cuantitativo</p> <p><b>Tipo:</b> Básico</p> <p><b>Método:</b> Hipotético - deductivo</p> <p><b>Alcance:</b> Correlacional</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental - Transversal</p> <p><b>Población:</b> 25 trabajadores</p> <p><b>Muestra:</b> 25 trabajadores</p> <p><b>Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p><b>Técnicas de análisis de datos</b> Análisis descriptivo</p> <p>Análisis inferencial Rho de Spearman</p>

<p>financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., y Contratas Consultores S.A.C., 2024?</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., y Contratas Consultores S.A.C., 2024?</li></ul>	<p>cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., 2024.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., 2024.</li></ul>	<p>planeamiento financiero y las cuentas por cobrar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., 2024.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por pagar, en la empresa Riemann Consultores S.A.C., 2024.</li></ul>	<p>morosidad de Tasa de recuperación de cuentas</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Días de cuentas por pagar</li><li>• Proporción de pagos a tiempo</li><li>• Ratio de apalancamiento a corto plazo</li></ul>
--	--	--	--

**Anexo 02:** Instrumento de recolección de datos

**UNIVERSIDAD PRIVADA SAN CARLOS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



Estimado/a participante,

Agradecemos tu disposición para participar en esta encuesta, la cual tiene como objetivo recopilar información sobre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Riemann Contratistas y Consultores S.A.C. Por favor, marque con una "X" la alternativa que le parezca adecuada. La información proporcionada será tratada de forma confidencial y utilizada únicamente para fines de investigación.

5	Siempre
4	Casi siempre
3	A veces
2	Casi nunca
1	Nunca

N°	DESCRIPCIÓN	5	4	3	2	1
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO</b>						
<b>DIMENSIÓN 01: PRESUPUESTO FINANCIERO</b>						
1	¿El presupuesto elaborado es preciso y refleja la realidad financiera de la empresa?					
2	¿Se realizan ajustes al presupuesto de manera regular según las variaciones en los ingresos y gastos?					
3	¿El porcentaje de cumplimiento del presupuesto establecido es satisfactorio?					


<b>DIMENSIÓN 02: PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA</b>					
4	¿Los objetivos financieros de la empresa son claros y están bien definidos?				
5	¿La planificación financiera está integrada con el plan estratégico general de la organización?				
6	¿Los empleados participan activamente en el proceso de planificación financiera?				
<b>DIMENSION 03: CONTROL FINANCIERO</b>					
7	¿Se monitorean los indicadores financieros en tiempo real para evaluar el desempeño?				
8	¿Los informes financieros se generan con frecuencia y son accesibles para la toma de decisiones?				
9	¿Las desviaciones del presupuesto se identifican y corrigen de manera oportuna?				

N°	DESCRIPCIÓN	5	4	3	2	1
<b>VARIABLE DEPENDIENTE: CAPITAL DE TRABAJO</b>						
<b>DIMENSIÓN 01: LIQUIDEZ</b>						
10	¿La empresa mantiene un ratio de liquidez corriente adecuado para cubrir sus obligaciones a corto plazo?					
11	¿Hay suficiente disponibilidad de efectivo para atender los gastos operativos diarios?					
12	¿El flujo de caja neto es positivo y se monitorea regularmente?					
<b>DIMENSION 02: GESTIÓN DE INVENTARIOS</b>						
13	¿Los días de inventario son controlados para evitar excesos o faltantes?					
14	¿La tasa de rotación de inventarios se mantiene en niveles óptimos?					
15	¿Se realiza un seguimiento del porcentaje de inventario obsoleto para reducir costos?					
<b>DIMENSION 03: CUENTAS POR COBRAR</b>						
16	¿Los días de cuentas por cobrar son aceptables y se gestionan de manera eficiente?					

17	¿El porcentaje de morosidad en cuentas por cobrar se mantiene en niveles bajos?					
18	¿Se implementan estrategias efectivas para la recuperación de cuentas pendientes?					
<b>DIMENSION 04: CUENTAS POR PAGAR</b>						
19	¿Los días de cuentas por pagar están controlados para optimizar el flujo de efectivo?					
20	¿La proporción de pagos realizados a tiempo a proveedores es alta?					
21	¿El ratio de apalancamiento a corto plazo se encuentra dentro de parámetros aceptables?					

**“Gracias por su participación”**

**Anexo 03:** Ficha de validación de Instrumento de recolección de datos

	Manual de Presentación de Proyecto de Investigación e Informe Final	COD. DE DOC. MAN. COD. OF. DI	VERSIÓN: 2.0	PÁGINA 52
---	---	-------------------------------	--------------	-----------


**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO**

**I. DATOS GENERALES**

- 1.1 Apellidos y nombres del experto: Quispe Quispe Ernesto Sabino
- 1.2 Grado académico: Ingeniero Económico
- 1.3 Título de la Investigación: Planeamiento Financiero y su Relación con el Capital de Trabajo en la Empresa Riemann Contratista y Consultora
- 1.4 Denominación del instrumento: Cuestionario

INDICADORES	CRITERIOS CUALITATIVOS/ CUANTITATIVOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		0	1	2	3	4
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.			2		
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables medibles.			2		
3. ACTUALIDAD	Adecuado al alcance de la ciencia y tecnología.		1			
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.			2		
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.			2		
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos del estudio.			2		
7. CONSISTENCIA	Basados en aspectos Teóricos-Científicos y del tema de estudio.			2		
8. COHERENCIA	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables		1			
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del estudio.		1			
10. CONVENIENCIA	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.			2		
<b>SUB TOTAL</b>			3	14		
<b>TOTAL</b>			17			

REVISADO POR: V°B°	APROBADO POR: V°B°	FECHA DE APROBACIÓN: 31 de agosto del 2021
Prohibida su reproducción sin autorización del Director de la Unidad de Calidad y Acreditación		

	Manual de Presentación de Proyecto de Investigación e Informe Final	COD. DE DOC. MAN. COD .OF. DI	VERSIÓN: 2.0	PÁGINA 53
---	---	----------------------------------	--------------	--------------

**VALORACIÓN**

Deficiente ( )	Regular ( )	Bueno ( )	Muy Bueno ( )	Excelente ( )
0 - 8	9 - 16	17 - 24	25 - 32	33 - 40

Lugar y fecha: ..... Puno , 06 de noviembre del 2024.




MUNICIPALIDAD PROVINCIAL  
SAN ANTONIO DE PUTINA  
Unidad de Calidad y Acreditación

Firma del experto

Nombre: ..... Ernesto Quipe Quipe

DNI: 44854645.....

REVISADO POR: V <sup>o</sup> B <sup>o</sup> *	APROBADO POR: V <sup>o</sup> B <sup>o</sup> *	FECHA DE APROBACIÓN: 31 de agosto del 2021
Prohibida su reproducción sin autorización del Director de la Unidad de Calidad y Acreditación		

**Anexo 04:** Autorización para la realización del estudio

	
<b>DOCUMENTOS RIEMANN RECIBIDOS</b>	
Reg. N°	0452
Fecha:	06-11-24. Folios: 1
Hora:	9:10 am
Firma:	

*Nota: Se otorga Autorización*

**SOLICITO: Autorización para realizar  
Trabajo de Investigación**

**SEÑOR: PABLO DENIS TORRES VARGAS  
GERENTE DE LA EMPRESA RIEMANN CONTRATISTAS Y CONSULTORES  
S.A.C.**

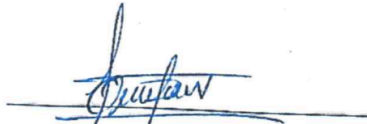
Yo, **FRECI MARIBEL PINO NAVARRO**,  
identificada con DNI N° 72413466, con  
domicilio Avenida Santa Rosa N° 341 de la  
ciudad de Puno. Ante Ud. respetuosamente  
me presento y expongo:

Que, habiendo culminado la carrera  
profesional de **CONTABILIDAD Y FINANZAS** en la Universidad Privada San Carlos  
Puno, solicito a Ud. permiso para realizar trabajo de investigación en su institución sobre  
"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACION CON EL CAPITAL DE  
TRABAJO EN LA EMPRESA RIEMANN CONTRATISTAS Y CONSULTORES  
S.A.C. 2024" para optar el grado de Contador Público.

**POR LO EXPUESTO:**

Ruego a usted acceder a mi solicitud.

Puno, 06 de NOVIEMBRE del 2024

  
**FRECI MARIBEL PINO NAVARRO**  
DNI N° 72413466