



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
Y FINANZAS

TESIS
PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO
EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS
DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Bach. MEDIANERO BAZAN, KERRY EDGAR
DNI 43241195

Bach. CRISPIN CCANTO, MARITZA NELLY
DNI 70314040

Bach. LOSTAUNAU QUISPE, ANDRES MARIANO
DNI 44208136

LIMA – PERÚ

2022

ASESOR DE TESIS

Mg. JUAN CARLOS RAMÍREZ VICENTE
DNI 10294038 <https://orcid.org/0000-0002-7076-8352>

JURADO EXAMINADOR

Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG
DNI 07977890 <https://orcid.org/0000-0002-5678-0056>

Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE
DNI 09725143 <https://orcid.org/0000-0002-1847-9545>
Secretario

Mg. MARTIN ARTURO REAÑO MUÑOZ
DNI 25631744 <https://orcid.org/0000-0002-7824-9493>
Vocal

DEDICATORIA

Dedicamos en primer lugar a DIOS, que en su infinita misericordia está con nosotros en todas las etapas de nuestra vida.

A nuestros padres, por el inmenso apoyo que nos brindan para poder lograr los objetivos.

AGRADECIMIENTO

A la universidad TELESUP facultad de Ciencias Administrativas y Contables por formarnos con su doctrina inculcándonos valores y darnos la oportunidad de ser profesionales.

Asimismo, a nuestro asesor el Mag. Juan C Ramírez Vicente por habernos brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad, conocimiento y por guiarnos durante el proceso de la investigación motivándonos a ser buenos investigadores en el desarrollo de la tesis.

RESUMEN

La presente investigación que tiene como título, “PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021”, tiene como principal objetivo Determinar la relación que existe entre el Planeamiento financiero y capital de trabajo. Esta investigación fue realizada con la teoría de Lawrence y Gitman para su primera variable y para la segunda variable con Córdova y también con el apoyo de diferentes tesis.

El tipo de esta investigación es aplicada, con diseño no experimental y nivel descriptivo-correlacional, en la cual se encuestaron a 30 empresas MYPES que son clientes de la empresa M&C SAC.

La recolección de datos se utilizó únicamente la encuesta, la cual fue validada por expertos en la materia, también por el coeficiente de Alfa de Cronbach.

Palabras clave: control financiero, financiamiento, flujo de capital, capital.

ABSTRACT

The present investigation that has as its title, "FINANCIAL PLANNING AND WORKING CAPITAL IN THE CLIENTS OF DENTAL SERVICES OF THE ACCOUNTING ESTUDIO M&C SAC - LIMA 2021", has as its main objective to determine the relationship that exists between financial planning and working capital. This research was carried out with the Lawrence and Gitman theory for its first variable and for the second variable with Cordova and also with the support of different theses.

The type of this research is applied, with a non-experimental design and descriptive-correlational level, in which 30 MYPES companies that are clients of the company M&C SAC were surveyed.

Data collection used only the survey, which was validated by experts in the field, also by the Cronbach Alpha coefficient.

Keywords: Financial control, financing, capital flow, capital.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
ASESOR DE TESIS.....	ii
JURADO EXAMINADOR.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS	xiii
INTRODUCCIÓN	xvi
I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	17
1.1. Planteamiento del problema	17
1.2. Formulación del problema	21
1.2.1. Problema general.....	21
1.2.2. Problema específico.....	21
1.3. Justificación del estudio	21
1.3.1. Justificación teórica.....	21
1.3.2. Justificación práctica	22
1.3.3. Justificación metodológica	22
1.4. Objetivos de la investigación	22
1.4.1. Objetivo general.	22
1.4.2. Objetivo específico.....	22
II. MARCO TEÓRICO.....	23
2.1. Antecedentes de la investigación	23
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	23
2.1.2. Antecedentes Nacionales	25
2.2. Bases teóricas de las variables	28
2.2.1. Planeamiento financiero.....	28
2.2.2. Capital de trabajo	31
III. MÉTODOS Y MATERIALES.....	34
3.1. Hipótesis de la investigación.....	34

3.1.1. Hipótesis general.....	34
3.1.2. Hipótesis específicas	34
3.2. Variables de Estudio	35
3.2.1. Definición conceptual	35
3.2.2. Definición operacional.....	35
3.3. Tipo y nivel de investigación	36
3.4. Diseño de la investigación	37
3.5. Población y muestra del estudio	37
3.5.1. Población.....	37
3.5.2. Muestra.....	37
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección.....	38
3.6.1. Técnica de recolección de datos:	38
3.6.2. Instrumento de recolección de datos:	38
3.7. Métodos de análisis de datos	41
3.8. Aspectos éticos	42
IV. RESULTADOS.....	43
4.1. Resultados de la Estadística descriptiva	43
4.2. Resultados Estadística Inferencial.....	79
4.3. Resultados del Análisis documental	87
V. DISCUSION.....	93
5.1. Análisis de discusión de resultados	93
VI. CONCLUSIONES.....	96
VII. RECOMENDACIONES	97
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	98
ANEXOS	102
Anexo 1. Matriz de consistencia.....	103
Anexo 2. Matriz de operacional de las variables.....	104
Anexo 3. Instrumentos.....	105
Anexo 4. Validación de los instrumentos	108
Anexo 5. Matriz de datos	112
Anexo 6. Reporte antiplagio menor a 30%.....	113
Anexo 7. Autorización del depósito de tesis al repositorio.....	114

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Variable 1, planeamiento financiero.....	36
Tabla 2.	Variable 2, capital de trabajo	36
Tabla 3.	Escala de Likert de frecuencia.....	38
Tabla 4.	Resultados de la validación del instrumento para medir el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo.....	39
Tabla 5.	Rangos del nivel de Confiabilidad.....	40
Tabla 6.	Resultados de confiabilidad del instrumento para medir la Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo.....	40
Tabla 7.	Resultados de confiabilidad del instrumento para medir la Planificación Financiera	41
Tabla 8.	Grado de relación según coeficiente de correlación	42
Tabla 9.	¿Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia cada año?.....	43
Tabla 10.	¿Se monitorean periódicamente el cumplimiento de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?	44
Tabla 11.	¿Se realiza un análisis financiero previo a un financiamiento?.....	45
Tabla 12.	¿Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo periódicamente según cronograma?	46
Tabla 13.	¿Se realiza flujo de caja de manera periódica?.....	47
Tabla 14.	¿Se tiene conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?.....	48
Tabla 15.	¿En el presupuesto operativo se determina periódicamente la demanda?	49
Tabla 16.	¿En el presupuesto operativo se determina el costo unitario de venta?.....	50
Tabla 17.	¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de producción?	51
Tabla 18.	¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez	52
Tabla 19.	¿La empresa realiza periódicamente un plan de inversión donde se incluya la renovación de equipos médicos?	53

Tabla 20. ¿La empresa realiza compras de suministros médicos son analizadas periódicamente?	54
Tabla 21. ¿La empresa realiza periódicamente un plan de financiamiento donde se incluya diversos instrumentos financieros?	55
Tabla 22. ¿Se hace un seguimiento a las actividades, estratégicas indicadas en el plan financiero?	56
Tabla 23. ¿La empresa realiza periódicamente un plan operacional donde se incluya actividades dirigidas a mejorar o incrementar las ventas?	57
Tabla 24. ¿La empresa realiza seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?	58
Tabla 25. ¿Se realiza periódicamente arquezos de caja como instrumento de control del efectivo?	59
Tabla 26. ¿Se realizan provisiones de caja de manera oportuna para el cumplimiento de los compromisos a corto plazo?	60
Tabla 27. ¿La empresa cuenta con fondos que le permiten afrontar operaciones de corto plazo?	61
Tabla 28. ¿Existe un análisis de los fondos utilizados en el corto plazo?	62
Tabla 29. ¿La empresa utiliza las políticas de ventas?	63
Tabla 30. ¿Se realiza seguimiento de las actuales políticas de ventas?	64
Tabla 31. ¿El periodo promedio de cobro se realiza periódicamente a cada cliente?	65
Tabla 32. ¿Se toma en cuenta el periodo promedio de cobro para periódicamente tomar acciones en mejora de la liquidez?	66
Tabla 33. ¿Se hace seguimiento de las cobranzas en la empresa por cliente? ..	67
Tabla 34. ¿La empresa aplica periódicamente el plan de cobranzas que le permita reducir la morosidad?	68
Tabla 35. ¿Utilizan políticas de crédito periódicamente en la empresa?	69
Tabla 36. ¿Se revisan periódicamente las políticas de crédito que se usan en la empresa?	70
Tabla 37. ¿Se realiza un análisis de financiamiento externo previo?	71
Tabla 38. ¿La empresa trabaja con un financiamiento externo a corto plazo?	72

Tabla 39. ¿La empresa cumple su cronograma de pago de manera oportuna en un financiamiento?	73
Tabla 40. ¿Se analiza el periodo promedio de pago con frecuencia?	74
Tabla 41. ¿La empresa es financiada con recursos propios?	75
Tabla 42. ¿Existe monitoreo del uso de los recursos propios de la empresa?	76
Tabla 43. ¿Los costos financieros afectan a la liquidez a la empresa?	77
Tabla 44. ¿Existe un análisis para minimizar los costos de financiamiento?	78
Tabla 45. Estadístico de prueba Hipótesis general	79
Tabla 46. Estadístico de prueba Hipótesis específica 01	81
Tabla 47. Estadístico de prueba Hipótesis específica 02	83
Tabla 48. Estadístico de prueba Hipótesis específica 03	85
Tabla 49. Empresa 1 Grupo Falcon & Asociados SAC	90
Tabla 50. Empresa 2 Good Health Service SAC	91
Tabla 51. Empresa 3 Grupo DENSTRO EIRL	92

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Evolución del PBI del 2012 al 2017	19
Figura 2. Gráfico comparativo de 3 empresas	20
Figura 3. ¿Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia cada año?.....	43
Figura 4. ¿Se monitorean periódicamente el cumplimiento de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?	44
Figura 5. ¿Se realiza un análisis financiero previo a un financiamiento?	45
Figura 6. ¿Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo periódicamente según cronograma?	46
Figura 7. ¿Se realiza flujo de caja de manera periódica?.....	47
Figura 8. ¿Se tiene conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?.....	48
Figura 9. ¿En el presupuesto operativo se determina periódicamente la demanda?	49
Figura 10. ¿En el presupuesto operativo se determina el costo unitario de venta?.....	50
Figura 11. ¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de producción?	51
Figura 12. ¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez	52
Figura 13. ¿La empresa realiza periódicamente un plan de inversión donde se incluya la renovación de equipos médicos?	53
Figura 14. ¿La empresa realiza compras de suministros médicos son analizadas periódicamente?.....	54
Figura 15. ¿La empresa realiza periódicamente un plan de financiamiento donde se incluya diversos instrumentos financieros?	55
Figura 16. ¿Se hace un seguimiento a las actividades, estratégicas indicadas en el plan financiero?.....	56
Figura 17. ¿La empresa realiza periódicamente un plan operacional donde se incluya actividades dirigidas a mejorar o incrementar las ventas?	57

Figura 18. ¿La empresa realiza seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?	58
Figura 19. ¿Se realiza periódicamente arqueos de caja como instrumento de control del efectivo?	59
Figura 20. ¿Se realizan provisiones de caja de manera oportuna para el cumplimiento de los compromisos a corto plazo?	60
Figura 21. ¿La empresa cuenta con fondos que le permiten afrontar operaciones de corto plazo?	61
Figura 22. ¿Existe un análisis de los fondos utilizados en el corto plazo?	62
Figura 23. ¿La empresa utiliza las políticas de ventas?	63
Figura 24. ¿Se realiza seguimiento de las actuales políticas de ventas?	64
Figura 25. ¿El periodo promedio de cobro se realiza periódicamente a cada cliente?	65
Figura 26. ¿Se toma en cuenta el periodo promedio de cobro para periódicamente tomar acciones en mejora de la liquidez?	66
Figura 27. ¿Se hace seguimiento de las cobranzas en la empresa por cliente? ..	67
Figura 28. ¿La empresa aplica periódicamente el plan de cobranzas que le permita reducir la morosidad?	68
Figura 29. ¿Utilizan políticas de crédito periódicamente en la empresa?	69
Figura 30. ¿Se revisan periódicamente las políticas de crédito que se usan en la empresa?	70
Figura 31. ¿Se realiza un análisis de financiamiento externo previo?	71
Figura 32. ¿La empresa trabaja con un financiamiento externo a corto plazo?....	72
Figura 33. ¿La empresa cumple su cronograma de pago de manera oportuna en un financiamiento?	73
Figura 34. ¿Se analiza el periodo promedio de pago con frecuencia?	74
Figura 35. ¿La empresa es financiada con recursos propios?	75
Figura 36. ¿Existe monitoreo del uso de los recursos propios de la empresa?	76
Figura 37. ¿Los costos financieros afectan a la liquidez a la empresa?	77
Figura 38. ¿Existe un análisis para minimizar los costos de financiamiento?	78
Figura 39. Dispersión de alineamiento de las variables planeamiento financiero (V1) y capital de trabajo V2.....	80

Figura 40. Dispersión de alineamiento entre las variables planeamiento financiero (V1) y gestión del efectivo (D1).....	82
Figura 41. Dispersión de alineamiento entre las variables planeamiento financiero (V1) y financiamiento (D3).....	84
Figura 42. Dispersión de alineamiento entre las variables capital de trabajo (V2) y decisiones operacionales de inversión y financiamiento (D3).....	86
Figura 43. Empresa 1 Grupo Falcon & Asociados SAC	90
Figura 44. Empresa 2 Good Health Service SAC	91
Figura 45. Empresa 3 Grupo DENSTRO EIRL	92

INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo de investigación se ha hecho el estudio de cómo están relacionadas las variables planeamiento financiero y capital de trabajo en los clientes de servicios odontológicos del Estudio contable M&C SAC – Lima 2021.

Esta relación será probada para poder dar un alcance en el tema tratado. Mediante una encuesta se llevará la información obtenida a la base de datos para poder sacar conclusiones de la relación que existe entre las variables de estudio.

Con esto se trata de lograr entender la importancia del planeamiento financiero para un adecuado nivel de capital de trabajo que permita a las empresas del rubro odontológico salir adelante en sus negocios.

En el primer capítulo se muestra el Planteamiento del problema en el cual se muestra la descripción y antecedentes del problema, interrogantes de la investigación, objetivos de la investigación, variable de la investigación, justificación y tipo de estudio.

En el segundo capítulo se muestra el Marco teórico, en el que se desarrolla la base teórica y conceptos básicos de las herramientas e instrumentos que sustentan el desarrollo de las variables, dimensiones e indicadores que se encuentran en la operacionalización de la variable.

En el tercer capítulo se desarrolla el Marco metodológico el cual se da a conocer los métodos y materiales

En el cuarto capítulo se muestra los aspectos administrativos.

En el quinto capítulo se muestra los resultados obtenidos en la investigación.

En el sexto capítulo se desarrolla la discusión

En el séptimo capítulo se muestra las conclusiones

Y por último las recomendaciones que se hicieron en la investigación.

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

El capital de trabajo podemos definirlo como la cantidad de dinero real y libre de compromisos con la que cuenta una empresa para realizar todas las actividades inherentes a su cadena de valor, en general todos los compromisos en el corto plazo.

El planeamiento financiero establece la manera de cómo lograr las metas; es parte importante de las operaciones de la empresa, representa la base de toda actividad económica de la empresa,

A nivel mundial para Malpass (2021) Con la pandemia de COVID 19 las pérdidas económicas han sido muy fuertes. Se está brindando ayuda a las economías en vías de desarrollo para que puedan afrontar a la crisis. También se las está apoyando para sobreponerse de una manera sostenible, más verde y próspera. En 15 meses, se ha podido facilitar financiamiento por un monto récord de USD 157 000 millones.

Para The Economist (2022) Los jefes de finanzas tienen una visión direccionada a la mezcla de deuda y capital de una empresa. Evalúan frecuentemente los beneficios de la deuda respecto del capital (frecuentemente los pagos de interés son deducibles de impuestos y los dividendos no son deducibles) contra el riesgo de problemas financieros (es peor los acreedores enojados que los accionistas iracundos).

A nivel latinoamericano para Schmidt (2020) el Desempeño Corporativo se encuentra influenciado por las percepciones y expectativas de los inversionistas acerca de las Probabilidades de Default de una empresa. Por lo cual su objetivo es observar e identificar la relación funcional que existe entre la inversión en Capital de Trabajo y el Desempeño Corporativo de las empresas argentinas cotizantes en el mercado de valores doméstico, durante el rango temporal 2014 – 2018.

Para Cuenca, et al. (2018) “Esta investigación se centra en determinar el efecto de la gestión del capital de trabajo en la rentabilidad económica (ROA) de las empresas constructoras del Ecuador, específicamente del sector CIIU-F41

construcción de edificios durante el periodo 2012-2016. La muestra se constituye con información financiera de 312 empresas constructoras ecuatorianas organizada como datos de panel; se realiza un análisis descriptivo, de correlación de datos y se aplica un modelo econométrico de efectos fijos. Los resultados determinaron que el periodo de rotación del inventario (PRI), periodo medio de cobranzas (PMC), periodo medio de pagos (PMP), prueba ácida (PA) y el endeudamiento del activo (LEV) tienen relación negativa significativa con el ROA. Es indiscutible que la administración del capital de trabajo es una parte integral de la gestión financiera de las empresas constructoras estudiadas, por ello, la continuidad de las operaciones diarias de este tipo de empresas depende de cuán eficiente y efectivamente se gestionan sus activos y pasivos a corto plazo y para ello se recomienda que las empresas que desean mejorar su rentabilidad deberían prestar especial atención al capital de trabajo”.

A nivel nacional afirma Camino (2021) que en el Perú hay estudios que determinan que más de un 50% de empresas no utilizan planeamiento financiero. Esto es un motivo por el cual se está tomando como un problema recurrente en las empresas del país el planeamiento financiero para darle un alcance a las empresas para lograr obtener resultados favorables para sus negocios.

También Zegarra (2018) menciona la competitividad no anda del todo bien, ya que hay un retroceso en el crecimiento económico y esto repercute en la competitividad del Perú ante los demás países.

Es por ello que García (2017) dice que existe preocupación por el deterioro del entorno macroeconómico, debido al déficit fiscal, que se encuentra entre el 2.5% y el 3% del PBI, que se viene registrando desde el gobierno anterior (párr. 8).

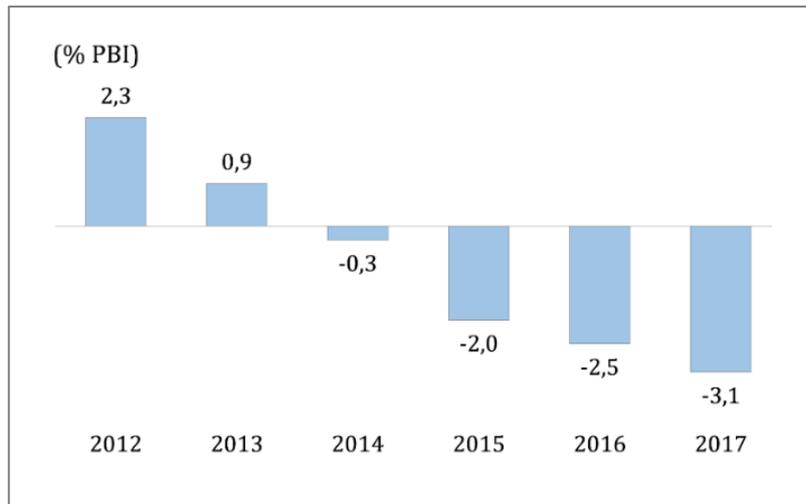


Figura 1. Evolución del PBI del 2012 al 2017
Fuente: García (2017)

En la actualidad las empresas MYPES de los clientes del estudio contable M&C, no cuentan con un sistema de planeamiento financiero, que faciliten un informe confiable para que puedan tomar los administradores una buena dirección.

El capital de trabajo en las empresas es el problema principal a combatir. En ambos grupos de clientes se encuentra este problema de capital de trabajo y planeamiento financiero y solo se usa una incipiente forma de finanzas de pequeña empresa pues usan créditos de bancos y financieras para poder mover su capital de trabajo.

Se puede concluir que con la disminución del capital de trabajo se acumulan deudas, afectando a las empresas como también a los trabajadores.

Frente al problema de falta de capital de trabajo para poder cumplir con sus obligaciones, es necesario realizar un financiamiento por parte de una entidad financiera para poder cubrir con todas sus obligaciones durante el mes. En referencia al problema se realizó la comparación de los últimos 3 años de algunas empresas donde disminuye el capital de trabajo:

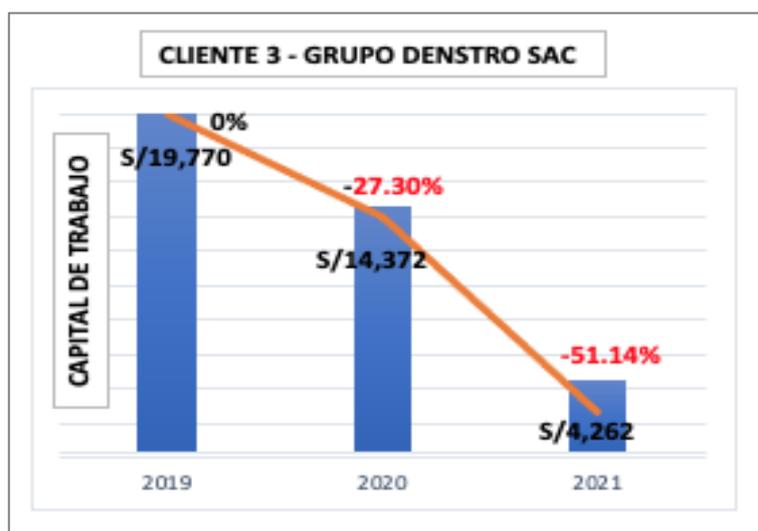
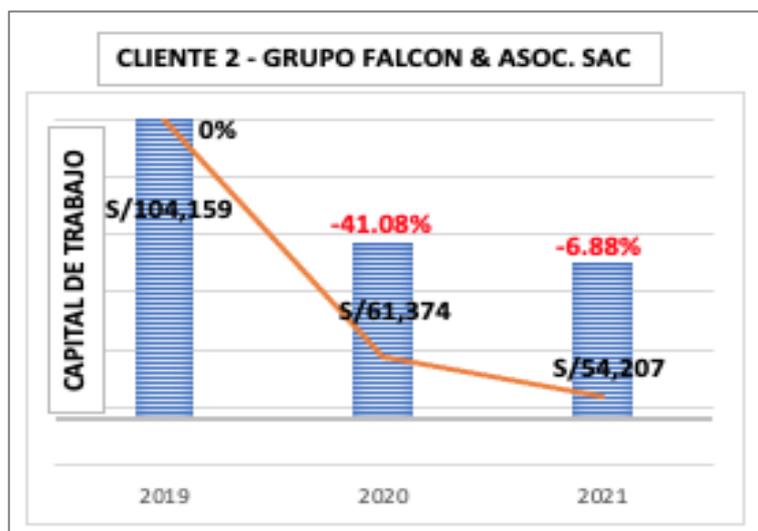
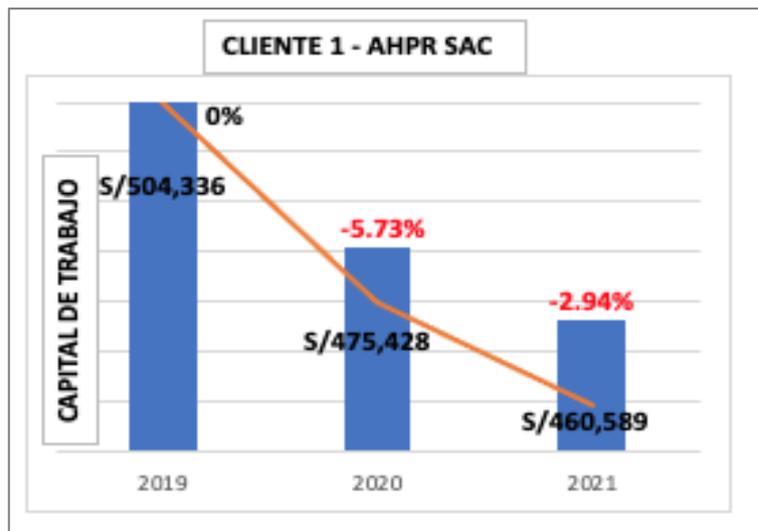


Figura 2. Gráfico comparativo de 3 empresas
Elaboración propia)

Por lo tanto, este trabajo de investigación busca evaluar cuál es el nivel de relación que tiene el planeamiento financiero y el capital de trabajo, para plantear planes de mejora para un adecuado planeamiento financiero. La idea es lograr que las empresas puedan mejorar sus finanzas, para ello pueden idear un plan financiero que le permita gestionar sus operaciones de cada mes y año. Se busca que sea adecuado a cada empresa.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

PG ¿Qué relación existe entre PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?

1.2.2. Problema específico

PE 1 ¿Qué relación existe entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?

PE 2 ¿Qué relación existe entre Planeamiento financiero y cuentas por cobrar EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?

PE 3 ¿Qué relación existe entre Capital de trabajo y presupuesto financiero EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?

1.3. Justificación del estudio

1.3.1. Justificación teórica

La investigación tiene el propósito de brindar información sobre que es un planeamiento financiero con el fin de ayudar a empresas a tener objetivos y metas claras.

1.3.2. Justificación práctica

La investigación tiene el fin de ayudar a tener un buen manejo en el planeamiento financiero, así las empresas puedan tener una mejor toma de decisiones, pudiendo alcanzar todas sus metas en un corto, mediano y largo plazo.

El planeamiento financiero influirá a las empresas para que puedan examinar si las decisiones que tomaron en el pasado fueron útiles. También se verá el capital de trabajo de las empresas, el riesgo que pueden tener si se realiza un mal planeamiento.

1.3.3. Justificación metodológica

Se utilizó el nivel correlacional, se busca medir la relación que existe entre la variable 1 Planeamiento Financiero y la variable 2 Capital de trabajo.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general.

OG Determinar la relación que existe entre el PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

1.4.2. Objetivo específico

OE 1 Determinar la relación que existe entre el Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

OE 2 Determinar la relación que existe entre el Planeamiento financiero y cuentas por cobrar EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

OE 3 Determinar la relación que existe entre el capital de trabajo y presupuesto financiero EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLOGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Para comenzar Mero-Mera ; Valdés-Pérez (2020) en su tesis “Análisis de la aplicabilidad de herramientas para la administración del capital de trabajo en las PYMES comerciales del cantón Chone”. Las pequeñas y medianas empresas de Ecuador juegan un papel determinante en el desarrollo de las economías locales, su presencia en el Ecuador ha logrado dinamizar la economía al punto de generar un ecosistema de emprendimiento en torno a sus actividades, esto se evidencia con la creación de productos financieros para estas empresas por parte de la banca pública y privada, en el cantón Chone su existencia presenta oportunidades de negocios a quienes optan por su puesta en marcha, sin embargo, el crecimiento de las PYMES está limitado a su débil estructura organizacional, el manejo poco técnico influye negativamente en su sostenibilidad, para solucionar este inconveniente se requiere implementar alternativas profesionales que disminuyan el riesgo y aseguren la permanencia de los emprendimientos, ante este panorama surge la necesidad de analizar la aplicabilidad de herramientas de administración trabajo en las PYMES comerciales del cantón Chone, identificar el nivel de conocimiento de los administradores en torno a estas técnicas y su actual aplicación, este estudio es exploratorio y se utilizaron técnicas cuantitativas, cualitativas y documental, las cuales permitieron evidenciar la aplicabilidad de las herramientas expuestas.

También Silva et al. (2018) en su trabajo de investigación “Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las Mipymes” Se pretende con los resultados de esta investigación considerar a la Administración Financiera de Capital del Trabajo un instrumento necesario en la evolución de las Mipymes, donde el objetivo es facilitar la aplicación de procedimientos para determinar el capital de trabajo necesario, analizando el riesgo de insolvencia. Para conformar el procedimiento se emplearon técnicas de análisis económico, administración financiera a corto plazo y de estadística

descriptiva. Los resultados del trabajo permiten conocer la asignación necesaria del capital de trabajo.

Además, Chourio (2013) en su trabajo “Planeamiento financiero a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia”, en Nicaragua sostuvo: (a) En la mayor parte de empresas investigadas, el proceso de planeamiento financiero se realiza de manera deficiente, debido a que no se planifican los resultados financieros esperados, existe ausencia de preparación de un plan como instrumento para establecer escenarios financieros. (b) Se evidenció que los objetivos financieros no son cuantificables, aunque contemplen reglas o políticas financieras no ayudan al logro de objetivos financieros, colocándolos en riesgo. Conclusión: En el presupuesto de tesorería no se utilizan herramientas financieras que pronostiquen resultados a corto plazo, carece de un proceso de flujo de efectivo, y de evaluación del desempeño en el cumplimiento de metas financieras.

En suma, Gómez Ramón (2013) “Plan financiero para la empresa ABENDAÑO BRICEÑO CÍA. LTDA, de la ciudad de Loja, período 2012-2014”, determinó: (a) En los tres años proyectados; en el presupuesto de efectivo, la empresa de Ecuador posee un superávit; según el estado de situación financiera proforma, las cuentas por cobrar poseen un valor muy representativo dentro de los activos corrientes de la empresa. (b) La empresa supera el nivel mínimo de ingresos que debe mantener para un equilibrio financiero, obtendrá utilidades a futuro. (c) De acuerdo a los índices de eficacia, la variación en ventas disminuye en los años proyectados, lo cual provoca niveles de eficacia bajos con respecto a las ventas de un período determinado.

Conclusión: Las empresas necesitan de un estudio en el análisis económico financiero puesto que este ayuda a evidenciar la posición financiera en la que se encuentra; analizando la liquidez, solvencia y rentabilidad, y las diferentes políticas de inversión, financiación y estrategias para la mitigación de riesgos financieros que pueden surgir a lo largo de su vida empresarial, con el fin de proporcionar información analítica que permita tomar mejores decisiones en la empresa.

También Cordero Hernández (2016) “Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa CAMISETAS PLANETA VERDE”, determinó: (a)

Las pequeñas empresas de Costa Rica, requieren de acompañamiento por parte de las instituciones que brindan servicio de apoyo al sector productivo. (b) Se encontró que los controles más populares por la mayoría de los emprendedores son los relacionados con las cuentas por cobrar y pagar, no se da una información que ayude con la toma de decisiones. Conclusión: La empresa tiene como objetivo a largo plazo expandirse y por ello será necesario que cuente con un flujo de caja que pueda proyectar sus ventas.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Para comenzar Quezada (2019) En su investigación que tiene como título, “Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa de alquiler de canchas deportivas en el distrito de la Molina, 2018”, tiene como principal objetivo Determinar la relación que existe entre el Planeamiento financiero y capital de trabajo. Esta investigación fue realizada con la teoría de Sallenave en su libro gerencia y planeación estratégica para su primera variable y para la segunda con Lawrence j, Gitman. También con el apoyo de diferente tesis. El tipo de esta investigación es básica, con diseño no experimental y nivel correlacional-descriptivo, lo cual se encuestaron a 30 personas que trabajan en cada empresa de alquiler de canchas deportivas en el distrito de la Molina, 2018 La recolección de datos se utilizó únicamente la encuesta, el cual fue validado por expertos en la materia, también por el coeficiente de Alfa de Cron Bach. El coeficiente de la correlación de Rho de Spearman se utilizó para hacer la hipótesis, esto determinó que si hay relación entre las dos variables.

En esta investigación se concluyó, que, si no se hace un adecuado planeamiento financiero en las empresas de alquiler de canchas deportivas al momento de utilizar el capital de trabajo, no tendremos un buen control en el momento de cumplir con las obligaciones que se tiene con trabajadores de la empresas y proveedores, este problema hace que la empresa se vea afectada con sus ingresos ya que disminuye la carta de clientes.

También Franco (2020). “Gestión de capital de trabajo en la liquidez en MYPES”. La siguiente revisión sistemática tiene como objetivo realizar un análisis de artículos para conocer la incidencia que tiene la gestión de capital de trabajo en

la liquidez de las MYPES. Para tal efecto, la metodología a utilizar es de tipo descriptivo y documental, de acuerdo a la naturaleza misma del estudio. La literatura usada se extrajo de diferentes revistas indexadas como Scielo, Dialnet, Redalyc, Scrip, y repositorios de universidades. Se incluyeron un total de 20 artículos, para los cuales se tomó como criterios de inclusión los años de antigüedad, el idioma y la calidad de los artículos. Con base en los resultados se pudo determinar ciertas limitaciones como lo son las publicaciones duplicadas, información en otros idiomas diferentes al español y sobre todo el tiempo que se toma en desarrollarla. Sin embargo, gracias a esta revisión sistemática podemos afirmar que una correcta gestión del capital de trabajo genera una gran ventaja para las empresas, ya que esto ayuda a mantener la liquidez en un nivel óptimo, permitiendo con ello utilizar los recursos disponibles en caja para apoyo de los planes estratégicos con la finalidad única de crecimiento de la empresa.

Por otro lado, Bernal (2019), en su trabajo “Planeamiento financiero para mejorar la Situación Económica Financiera de La Empresa Pesquera Olmit Sac, Chiclayo 2018”. Nos indica que el planeamiento financiero se utiliza en esta investigación para proyectar los resultados obtenidos de los ejercicios contables. Se desarrolla a base de estados financieros del 2018 y estados proyectados de los años 2019 y 2020. Se basa principalmente en la aplicación de herramientas y técnicas como: Análisis horizontal y vertical, ratios financieros y estados financieros proyectados. Cada uno de los presentes son evaluados de manera cuantitativa por el período que se desea proyectar, permitiendo observar el impacto del planeamiento financiero, por lo cual, ayudará en una mejor toma de decisiones. Los resultados obtenidos del estudio realizado del planeamiento financiero sobre la situación económica financiera, incidieron positivamente en la empresa.

Se espera que estos resultados motiven al gerente general del mejoramiento de su gestión empresarial y así pueda aplicar dicha investigación dentro de la empresa pesquera OLMIT SAC.

La autora realiza este trabajo con fines académicos y espera que el desarrollo de la investigación sirva de base para futuros proyectos financieros que la empresa crea conveniente poder aplicar.

Mora, et al (2020) en su tesis titulada “Control del Efectivo y su Influencia en la Gestión Financiera de una Empresa de Servicios de Catering en El Distrito la Molina, Periodo 2020” en la discusión de resultados menciona que: En la prueba de validez realizada de los instrumentos se utilizó el alfa de Cron Bach teniendo como resultados 0.986 para las variables gestión financiera y control del efectivo, las cuales constan de 28 elementos, teniendo cada una 98% de confiabilidad este valor siendo muy óptimo para alfa cronbach, aquel valor que este próximo a 1 y que los valores sean mayores a 0.7, las cuales garantizan fiabilidad de dicha variable, por lo que podemos mencionar que los instrumentos usados son altamente confiables.

También Bautista, (2016) en la tesis titulada “Planeamiento financiero su incidencia en la rentabilidad de tiendas OESCHLE de la ciudad de Huancayo 2016-2019” en la discusión de resultados menciona que: Durante el proceso de investigación del proyecto de tesis a tiendas Oeschle descubrimos que dicha empresa es integrante del grupo Intercorp es decir adquirió la marca Oeschle. La planificación Financiera como dijimos al inicio es de suma importancia permite definir planes, proyecciones, previene situaciones de riesgo que serán reflejadas en el Estado de Resultados. De la investigación realiza se determinó que el planeamiento financiero incide positivamente en 0.997805917 en el crecimiento de la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo, cuando el planeamiento financiero, es objetivo siempre y cuando demuestren y/o acrediten que este documento debe ser transmitido a los trabajadores que forman parte de tiendas Oeschle, asimismo demuestren los ratios y análisis financiero también debe ser transmitido a los trabajadores con la finalidad de que estas personas estén más identificadas con la empresa.

También Ponce, (2019) en la tesis titulada “Decisiones financieras y la rentabilidad en la empresa Agroindustrias Santa María SAC, año 2019” en la contratación de la hipótesis de las variables determina que; se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis de investigación: existe una relación directa y significativa entre la decisión financiera de 2019 y la rentabilidad de Agroindustria Santa María SAC. Al analizar los resultados, encontramos que la correlación de

Rho Spearman arrojó un valor de 0.660. Por tanto, existe una correlación positiva considerable para confirmar la relación directa entre las variables.

Por último, en Cordero, De la Cruz, (2021) "Planeamiento Financiero y rentabilidad en Herosmar E.I.R.L., Chimbote, 2021". La investigación fue de enfoque cualitativo, de tipo básica, con un diseño no experimental, corte transversal debido a que no se manipularon las variables y se realizó en un periodo temporal.

Se consideró como participantes a tres trabajadores de la empresa en estudio: el gerente, la administradora y el contador. Las técnicas de recolección de datos utilizadas fueron: la entrevista, la observación y el análisis documental; en el cual se consideraron los estados financieros, los documentos administrativos y presupuestales. Los resultados fueron que la empresa no contaba con un planeamiento financiero y que la rentabilidad no era la esperada, debido a esta realidad, se aplicó un planeamiento financiero para comparar la rentabilidad mediante ratios. Como conclusión se aceptó la primera hipótesis, que la aplicación de un planeamiento financiero influye favorablemente en la rentabilidad de Herosmar E.I.R.L.

2.2. Bases teóricas de las variables

2.2.1. Planeamiento financiero

Origen: Morales y Morales (2014), menciona que inicio en 1929 es donde inicia la crisis en los estados unidos, en donde casi todas las empresas quedaron en quiebra, es ahí donde todos los gerentes decidieron realizar un planeamiento financiero que les permita resolver los problemas.

Definición: El planeamiento financiero es primordial para toda empresa, todos los ejecutivos se proyectan metas, estrategias con todos sus colaboradores y visualizan hasta donde desean llegar, para prevenir cualquier contratiempo que pueda afectar. Los diferentes autores nos dicen que la planificación financiera, ayuda a proyectar y a trazar rutas que les ayudará a lograr todas las expectativas propuestas. Según Lawrence y Gitman (2007), nos habla sobre la planificación financiera es importante para toda empresa, ya que proporciona rutas que ayudan a tener un mejor control para poder alcanzar todos los objetivos de las empresas

(p. 102). Moreno, J (2011). nos dice que la planeación financiera son procesos, su meta es establecer objetivos económicos y financieros, él nos habla de tres etapas: Planear lo que se pretende realizar, ejecutar lo que se planteó y comprobar la validez (p.439).

2.2.1.1. Objetivos financieros

Son las metas comerciales que determina una organización e indican el camino por el cual debe dirigirse para alcanzarlas. Estos son medibles, evalúan el futuro de la compañía y tienen la finalidad de hacerla crecer.

Metas operativas. Según Posted On (2020) Las metas operacionales son las que suelen ser establecidas por los empleados de bajo nivel. Estas metas comúnmente son las que se deben alcanzar en poco tiempo y suelen estar relacionadas con las metas tácticas.

Financiamiento a corto plazo. Las fuentes de financiamiento a corto plazo según Van Horne (1993), están conformadas por los pasivos acumulados como fuente interna y las cuentas por pagar (el crédito comercial), los préstamos bancarios y el papel comercial, como fuentes externas de financiamiento.

2.2.1.1.1. Presupuesto financiero

Economipedia 2022, nos define que es aquel documento que trata de poner en relieve la situación económica de una empresa durante un periodo determinado.

Flujo de caja: Hirache (2013) El flujo de caja es una herramienta financiera que permite valorar la empresa aplicando el método de flujos de caja descontados, identificando fuentes de valor agregado y apalancamiento; permite evaluar el nivel de rentabilidad actual en función del valor de la empresa, obtener financiamiento, nuevos inversionistas o socios estratégicos, evaluar alianzas estratégicas sobre proyectos a emprender.

Presupuesto operativo: según Ramírez (2019) “El presupuesto maestro consiste en un conjunto de presupuestos que buscan, por un lado, la determinación de la utilidad o pérdida que se espera tener en el futuro y, por el otro, formular estados financieros presupuestados que permitan al administrador tomar decisiones sobre un periodo futuro en función de los planes operativos para el año venidero”

Plan de contingencia: según Merino (2013) Un plan de contingencia es un tipo de plan preventivo, predictivo y reactivo. Presenta una estructura estratégica y operativa que ayudará a controlar una situación de emergencia y a minimizar sus consecuencias negativas.

2.2.1.1.2. Decisiones operacionales

Mamani, C (2017), nos dice que las decisiones financieras son el resultado de elegir entre varias alternativas la mejor, lo cual le permita cumplir con el objetivo propuesto.

Decisiones de inversión a corto plazo: una decisión es una elección entre distintas opciones o posibilidades. Las decisiones se toman para resolver problemas o aprovechar oportunidades. El proceso de tomar decisiones (o proceso de decisión) es la secuencia de etapas que va desde el momento en que se identifica una situación que ofrece un problema u oportunidad, hasta la elección y puesta en práctica de una acción o solución. Cuando la decisión se concreta, el ciclo se cierra y se crea una situación nueva, que puede generar otras decisiones o procesos para resolver problemas. (Maximiano, 2009)

Decisiones de financiamiento a corto plazo: las decisiones financieras a corto plazo se rigen por los mismos principios de administración financiera que las decisiones financieras a largo plazo; la diferencia reside solo en el tiempo: en el primer caso se trata de días, semanas y meses, en lugar de años. La administración del capital de trabajo se centra en la administración de flujos de efectivo de corto plazo, evaluando su momento oportuno, riesgo y efecto sobre el valor de la empresa. (Gitman y Zutter, 2012).

Políticas de financiamiento: según Gitman, 2012 la gestión financiera comprende la concreción de las políticas financieras, mediante la aplicación de estrategias, tácticas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas financieras adecuadas para el manejo efectivo de los recursos financieros. La gestión financiera es administrar y proporcionar servicios financieros para el cumplimiento de la gestión institucional, proveer información financiera para la toma de decisiones, realizar el seguimiento y control de la recaudación de los ingresos de autogestión.

2.2.2. Capital de trabajo

Origen: Court, E. (2012). Afirma que el capital de trabajo se produce por la naturaleza no encajada que tiene con el flujo de caja, esto se da ya que los pasivos son más previsibles que la entrada de caja, complicando saber cuándo las cuentas por cobrar e inventario se transforman en dinero, esto les origina un problema a las empresas porque no tiene dinero con el cual puedan trabajar. (p, 184).

Definición: Baena, D. (2014). Define que es el conjunto de recursos propios en dinero que garantiza una mejor función en su etapa de operaciones un tiempo determinado (p, 247).

Cordoba, M. (2012) define que el Capital de Trabajo es la capacidad de gestionar el efectivo a través de cuentas por cobrar y también por medio de financiamiento, participando en el estudio de la estructuración financiera (pág. 188). Se puede decir que el capital de trabajo analiza todas las decisiones financieras en un periodo no mayor a un año determinando que los ingresos y egresos deben de efectuarse dentro de ese periodo.

2.2.2.1. Gestión del efectivo

Flores, N (2015), menciona que las decisiones de la gestión del efectivo tienen importancia con el desempeño que establecen la política que se deberían seguir para saber bien cuál será la liquidez, las acciones que se debe tomar con respecto al efectivo son: reducir el inventario tanto como se pasible, acelerar los cobro tanto como sea posible y retardar los pagos sin afectar la reputación crediticia de la empresa.

Efectivo óptimo: según Van Horne, Wachowicz (2002) El nivel óptimo de efectivo será el mayor entre: los saldos de las operaciones que se necesitan cuando la administración de efectivo es eficiente, o lo requerido de los saldos compensatorios de los bancos comerciales en los que las empresas cuentan con sus cuentas de depósito.

Fondo de maniobra: según Quevedo et al. (2020) Son los fondos o recursos con que se maneja una empresa en el corto plazo

Políticas de ventas: según ESAN (2019) Son las encargadas de desarrollar, coordinar y monitorear las múltiples decisiones de la empresa que tienen influencia directa en las ventas”

2.2.2.2. Cuentas por cobrar:

Gitman, L. (2012) en su libro menciona, que toda cuenta por cobrar representa todo el efectivo que tienen los clientes en crédito con la empresa. Se puede decir que la cuentas por cobrar es toda deuda que tiene el cliente con la empresa, que al cobrarlo se vuelve en efectivo, si el equivalente del efectivo es mayor a las cuentas por cobrar, se puede mencionar que la empresa tiene muchos clientes morosos que son impuntuales con sus respectivos pagos en la fecha indicada.

Periodo promedio de cobro: según Gitman (2012) Es el tiempo transcurrido promedio de las cuentas por cobrar.

Políticas de cobranza: según Haime (2005) Se refiere al procedimiento que se utiliza para recuperar de la cartera vigente y de la vencida

Políticas de crédito: según Van Horne, Wachowicz (2002) Es la calidad mínima de solvencia de una persona que solicita crédito que puede aceptar la empresa.

2.2.2.3. Financiamiento

El financiamiento se le determina al conjunto de recursos financieros que se destinaron para ejecutar una destinada actividad o algún proyecto. también se le conoce como mecanismo por el cual se obtiene efectivo para el desarrollo de proyectos cuando la empresa no cuenta con un suficiente fondo de dinero propio

Financiamiento externo a corto plazo: en Conexión ESAN (2020) Este tipo de financiamiento se utiliza para obtener liquidez inmediata y poder solventar las operaciones relacionadas a los ingresos

Periodo promedio de pago: según Gitman (2012) Es el tiempo transcurrido promedio de las cuentas por pagar

Recursos propios: son todas las aportaciones de los socios que suscriben en el capital para hacer frente a situaciones extraordinarias.

Costo de financiamiento: según Lawrence j, Gitman (2008), comenta que las posibilidades de quiebre de una entidad es por la incapacidad de no poder asumir todas sus operaciones.

III. MÉTODOS Y MATERIALES

3.1. Hipótesis de la investigación

3.1.1. Hipótesis general

H₀: No Existe relación entre Planeamiento financiero y capital de trabajo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

H₁: Existe relación entre Planeamiento financiero y capital de trabajo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

3.1.2. Hipótesis específicas

Hipótesis específica 1

H₀: No existe relación entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

H₁: Existe relación entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021

Hipótesis específica 2

H₀: No Existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H₁: Existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Hipótesis específica 3

H0: No Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H1: Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

3.2. Variables de Estudio

3.2.1. Definición conceptual

Enfoque. Hernandez et al, (2014), definen “El enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.” (pp. 4 - 5).

3.2.2. Definición operacional

Valderrama, M (2015), define que: “Las variables son procesos observables en personas, entidades, objetos, que al instante deben ser tratadas por una técnica de valuación o medida” (p. 157).

También define Reynolds (1986) como conjunto de procedimientos que describe las actividades que un observador debe realizar para recibir las impresiones sensoriales, las cuales indican la existencia de un concepto teórico en mayor o menor grado.

Hernández Sampieri et al. (2013) En otras palabras, especifica qué actividades u operaciones deben realizarse para medir una variable e interpretar los datos obtenidos.

Tabla 1.*Variable 1, planeamiento financiero*

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
PLANEAMIENTO FINANCIERO	OBJETIVOS FINANCIEROS	Metas operativas
		Financiamiento a corto plazo
		Flujo de caja
	PRESUPUESTO FINANCIERO	Presupuesto operativo
		Planes de contingencia
		Decisiones de Inversión a corto plazo
	DECISIONES OPERACIONALES	Decisiones de financiamiento a corto plazo
		Políticas de financiamiento

Tabla 2.*Variable 2, capital de trabajo*

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	
CAPITAL DE TRABAJO	GESTIÓN DEL EFECTIVO	Efectivo Óptimo	
		Fondo de maniobra	
		Políticas de ventas	
	CUENTAS POR COBRAR	Período promedio de cobro	
		Política de cobranza	
		Política de crédito	
	FINANCIAMIENTO	Financiamiento externo a corto plazo	
		Periodo promedio de pago	
		Recursos propios	
			Costo de financiamiento

3.3. Tipo y nivel de investigación

Tipo de Investigación: Aplicada.

En tanto se usarán los conceptos de planificación financiera y capital de trabajo para contrastarlos en los clientes de servicios odontológicos del estudio contable M&C. Nos basamos en la teoría del capital de trabajo como fuente de financiamiento. Según Behar (2008), porque busca la aplicación de los conceptos en la vida diaria.

Nivel de investigación: Hernández et al. (2010), definen: El nivel de investigación es de tipo correlacional, porque describe a las variables y saber qué tipo de relación hay entre la variable uno y dos (pág. 85).

Hernández et al. (2010) define también el nivel de investigación es de tipo descriptivo el cual: Busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de las personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.

3.4. Diseño de la investigación

Es no experimental, transversal, se tomaron los datos en base a lo indicado por los entrevistados, sin manipular las variables o el sentido de las respuestas. Según Hernández et al. (2014) “no se realiza manipulación deliberada de las variables” (p.160)

3.5. Población y muestra del estudio

3.5.1. Población

Según Hernández, et al (2014), es una agrupación de individuos u objetos que poseen ciertos detalles en común (p. 174). La población en la presente investigación está formada por 30 personas de las empresas MYPES.

3.5.2. Muestra

Hernández et al. (2014), definen: viene a ser un subgrupo de la población en la cual se quiere ejecutar la investigación, en otras palabras, la muestra es parte de la población a la cual vamos a tener en cuenta para la mejora de una investigación (pág. 175). Tomando en consideración que la población de nuestra investigación es muy reducida no se opta por utilizar la fórmula de la muestra por lo cual se toma como muestra la misma cantidad de empresas de la población, es decir 30.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección

3.6.1. Técnica de recolección de datos:

Al respecto Hernández et al (2014) menciona que, la encuesta es un instrumento de recolección de datos que brinda el conocimiento de las opiniones de las personas en relación con su propósito de investigación y la variable 1 planeamiento financiero y variable 2 capital de trabajo se manejó la técnica de la encuesta con escala tipo Likert, con el fin de obtener información buscando de este modo la participación consciente de los encuestados que serán el área administrativa de las empresas MYPES.

3.6.2. Instrumento de recolección de datos:

Es el cuestionario que según Hernández (2014), señala que, El instrumento es válido cuando permite recoger la información que se necesita conocer (p.187). El instrumento es creado por el investigador con el fin de medir lo que se quiere investigar, será previamente validado por expertos en la materia de la carrera de Contabilidad. El instrumento será de tipo Likert con 5 opciones de respuesta, lo cual facilitará a las empresas encuestadas, ya que no cuentan con tiempo.

La escala de Likert de nuestro cuestionario se aplicó por frecuencia de realización acciones, hechos u ocurrencias, para ambas variables Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo, donde se aplicaron 5 alternativas tal cual se visualiza en el gráfico siguiente:

Tabla 3.
Escala de Likert de frecuencia

Alternativas	Puntuación
Nunca	1
Casi Nunca	2
A veces	3
Casi Siempre	4
Siempre	5

Fuente: Elaboración propia.

3.6.2.1. Validación de los instrumentos

En la presente investigación se utilizó el siguiente tipo de proceso; el juicio de expertos:

Los cuestionarios que midieron las dos variables; Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo, fueron sometidos a criterio de la calificación de 3 expertos, integrado por docentes investigadores que laboran en las diferentes universidades del Perú, este proceso es conocido también como medición de validez de contenido. Expertos que informaron acerca de la aplicabilidad de los cuestionarios de la presente investigación. Para ello, se aplicó la técnica de opinión de expertos y su instrumento el informe de juicio de expertos (Hernández et al.,2008, p.344)

Tabla 4.

Resultados de la validación del instrumento para medir el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo.

Docentes expertos	Grado o título	Puntuación	Aplicabilidad
Humberto Enrique, Valdez Cueva	Magister	18	Buena
Paula Milagros, Chiok Pérez	Magister	18	Buena
Juan Carlos, Ramírez Vicente	Magister	19	Muy buena
Total promedio		18.33	

Fuente: Elaboración propia

El promedio de la puntuación o promedio de valoración es de 18.33 en puntaje del 1 a 20, lo cual significa que es de Buena aplicabilidad, y válido para medir los niveles del Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo.

3.6.2.2. Confiabilidad de instrumentos

Para establecer una buena confiabilidad de los cuestionarios, se utilizó el procedimiento estadístico de fiabilidad llamado Alfa de Cronbach, con una muestra piloto de 15 empresas de la población de estudio, luego se procesaron los datos, haciendo uso del programa estadístico SPSS (Hernández et al.,2008 p.345).

Con respecto al procedimiento estadístico para determinar la confiabilidad del instrumento de medición, se utilizó el Coeficiente Alfa de Cronbach, dado que este método creado por Cronbach (1951) requiere de una sola administración del instrumento de medición y produce valores que oscilan entre 0 y 1. Su ventaja se

basa en que no es necesario dividir en dos mitades a los ítems del instrumento de medición, simplemente se aplica la medición y se calcula el coeficiente(pp.297-334)

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

Donde α = Alfa de Cronbach

K = Numero de ítems

V_i = Varianza de cada ítem

V_t = Varianza del total

3.6.2.3. Análisis de Fiabilidad:

Tabla 5.
Rangos del nivel de Confiabilidad

Rango (α)	Nivel de confiabilidad
0.9 a 1	Muy alta
0.76 a 0.89	Alta
0.5 a 0.75	Media
0.01 a 0.49	Baja
-1 a 0	Muy baja

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 6.
Resultados de confiabilidad del instrumento para medir la Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100.0
	Excluido ^a	0	.0
	Total	15	100.0

Fuente: Elaboración Propia (SPSS)

Tabla 7.

Resultados de confiabilidad del instrumento para medir la Planificación Financiera

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
.884	36

Fuente: Elaboración Propia (SPSS)

Según el Alfa de Cronbach, el instrumento para medir el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo, tiene un coeficiente de 0.884 lo que representa que el instrumento de investigación es de excelente confiabilidad (nivel muy alto), por lo que los resultados son fiables, el número de elementos (36) hace referencia a la cantidad de ítems o preguntas con el cual está conformado el cuestionario.

3.7. Métodos de análisis de datos

Procesamos los datos obtenidos mediante el SPSS versión 29, para obtener los gráficos, tablas, barras y frecuencias. Para efectuar el análisis de datos se empleó el programa SPSS versión 29 para Windows, lo que permitirá realizar gráficos, tablas entre otros elementos de demostración de la correlación y comprobación de la hipótesis de investigación, así como el Rho de Spearman.

El coeficiente de correlación de Spearman

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum d^2}{n(n^2 - 1)}$$

r_s = Coeficiente de correlación por rangos de Spearman
 d = Diferencia entre los rangos (X menos Y)
 n = Número de datos

El coeficiente de correlación de Spearman varía entre -1.0 a +1.0 y se interpreta así:

Tabla 8.
Grado de relación según coeficiente de correlación

RANGO		RELACION	
-0.91	a	-1	Correlación negativa perfecta
-0.76	a	-0.9	Correlación negativa muy fuerte
-0.51	a	-0.75	Correlación negativa considerable
-0.11	a	-0.5	Correlación negativa media
-0.01	a	-0.1	Correlación negativa débil
	0		No existe correlación
0.01	a	0.1	Correlación positiva débil
0.11	a	0.5	Correlación positiva media
0.51	a	0.75	Correlación positiva considerable
0.76	a	0.9	Correlación positiva muy fuerte
0.91	a	1	Correlación positiva perfecta

Fuente: Elaboración propia basado en Hernández, 2014

3.8. Aspectos éticos

La información recopilada de las empresas encuestadas se mantendrá en carácter reservado, confidencialidad de la indagación y la correcta aplicabilidad de los instrumentos, según lo siguiente:

Originalidad.

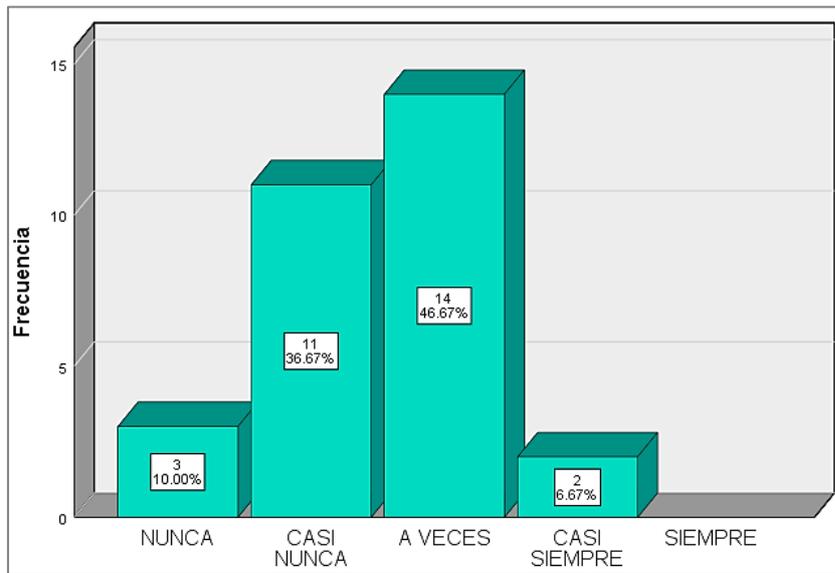
Todos los instrumentos empleados en el estudio investigativo han sido hechos en base a la investigación, siendo el origen y motivo del desarrollo del trabajo, porque se utilizó documentos e información verdadera y original.

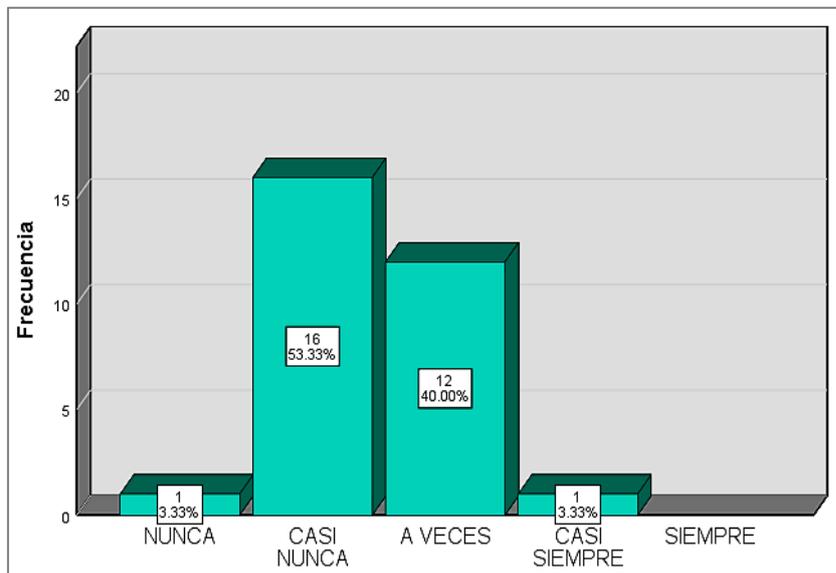
Confidencialidad.

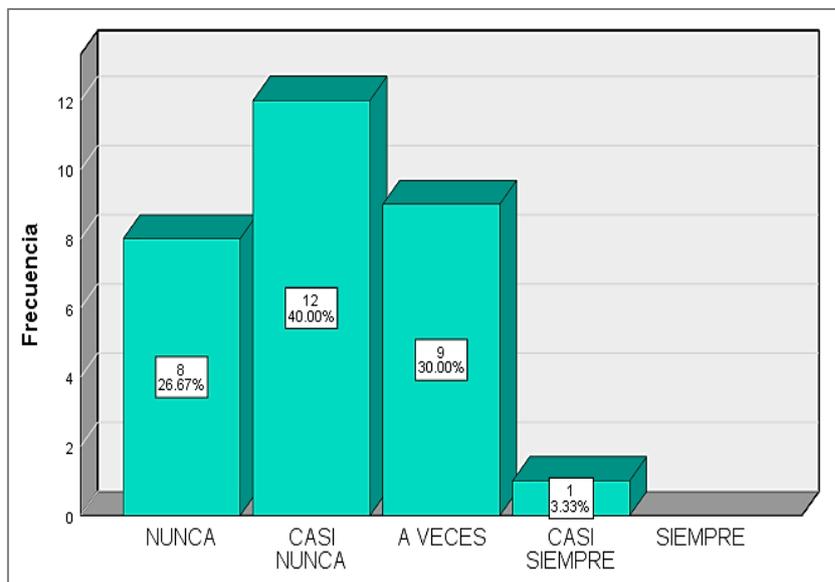
La información obtenida de las 30 empresas que conforman la unidad de análisis de la presente investigación no podrá ser revelada en forma parcial o totalmente, son muy confidenciales y reservados, utilizándose sólo para fines de la presente investigación.

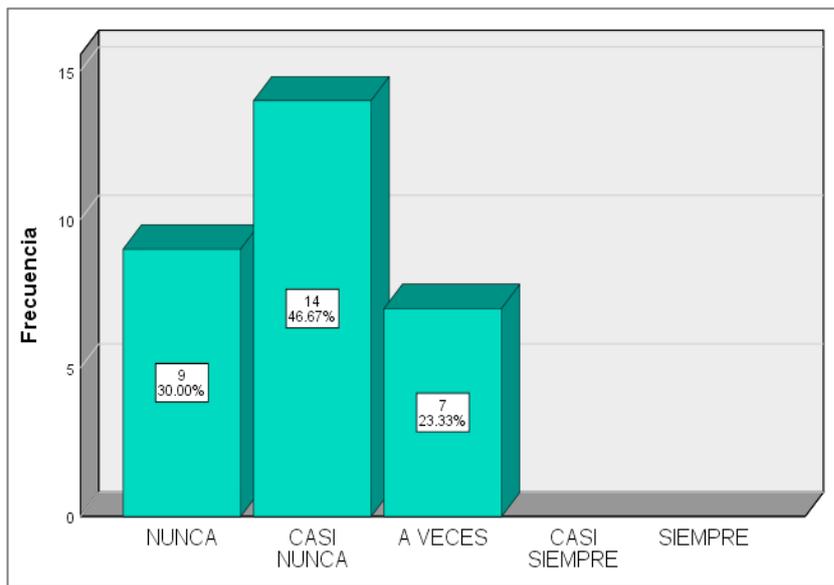
Veracidad.

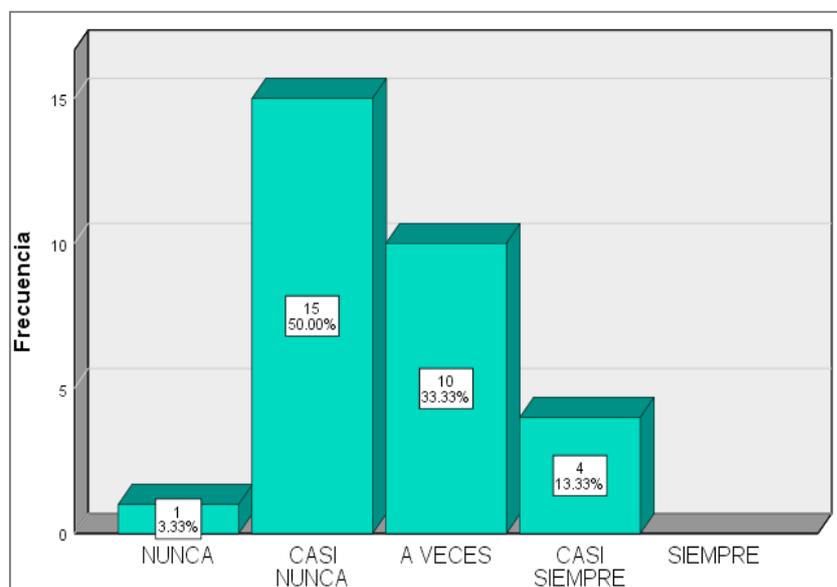
Toda información que se presenta es verídica y confiable.

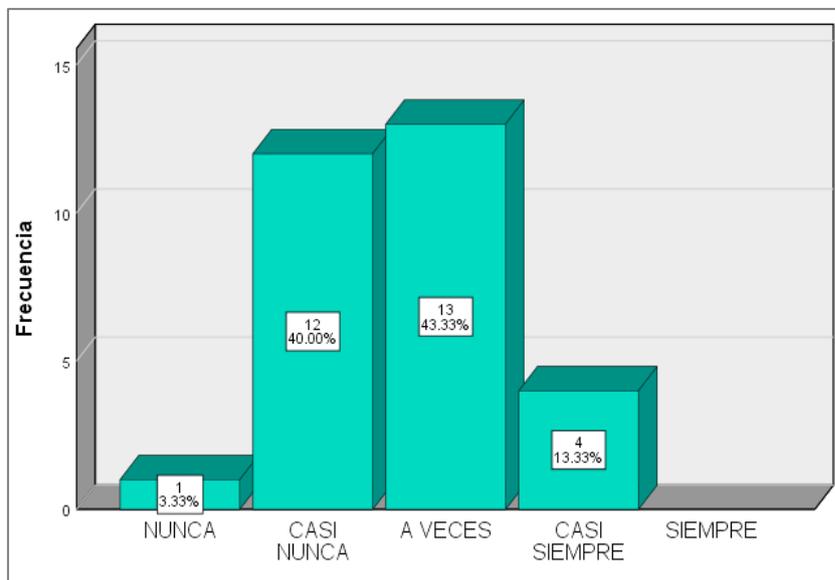


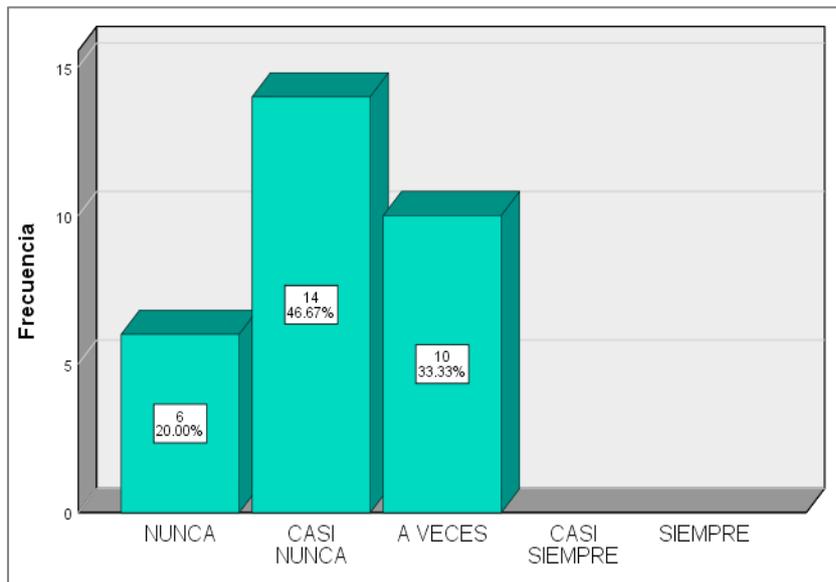


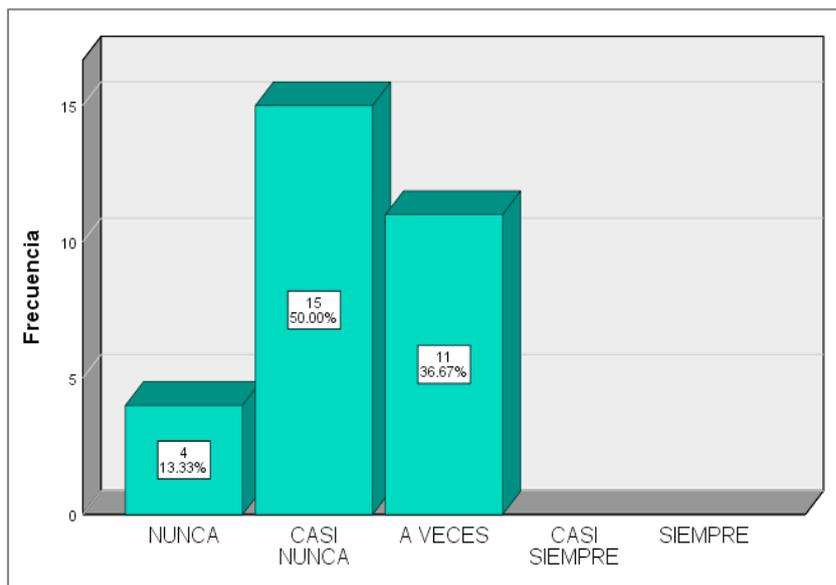


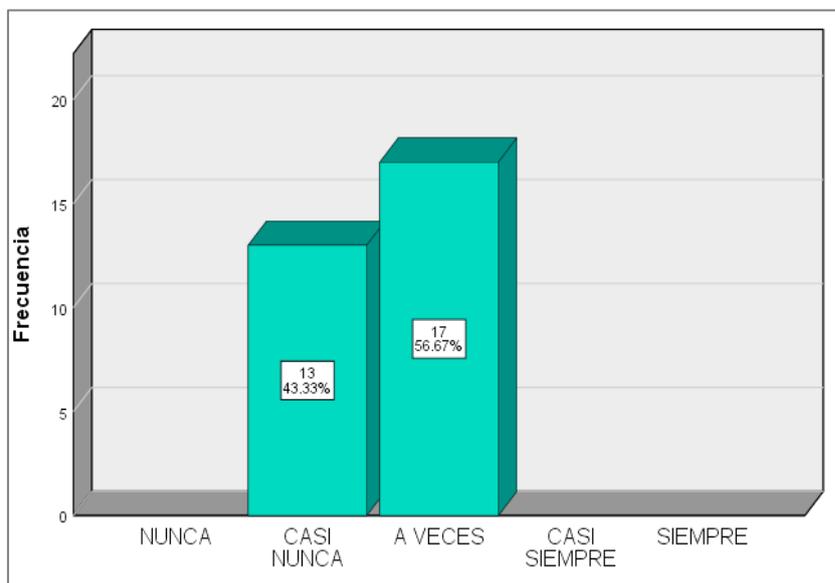


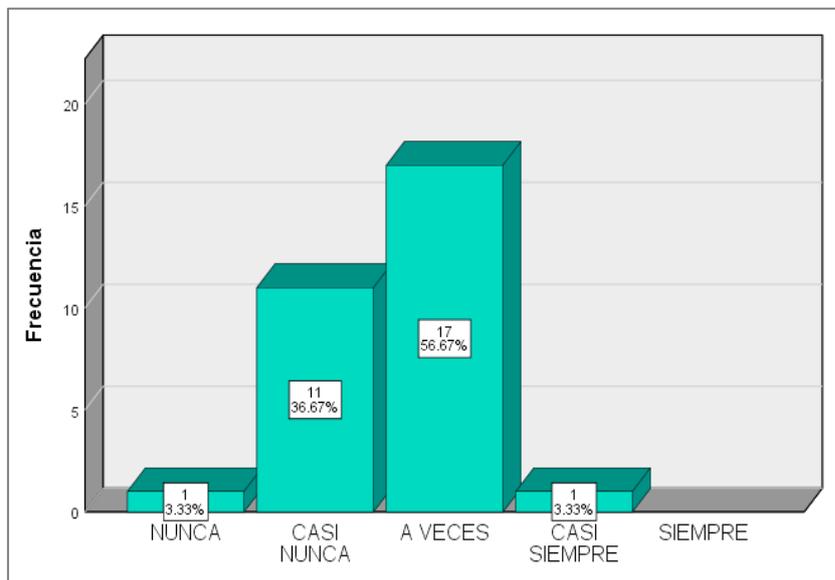


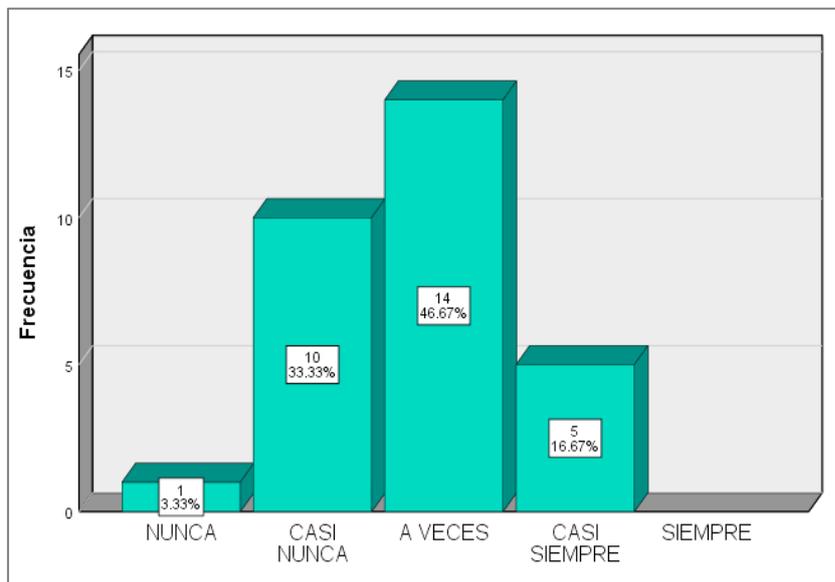


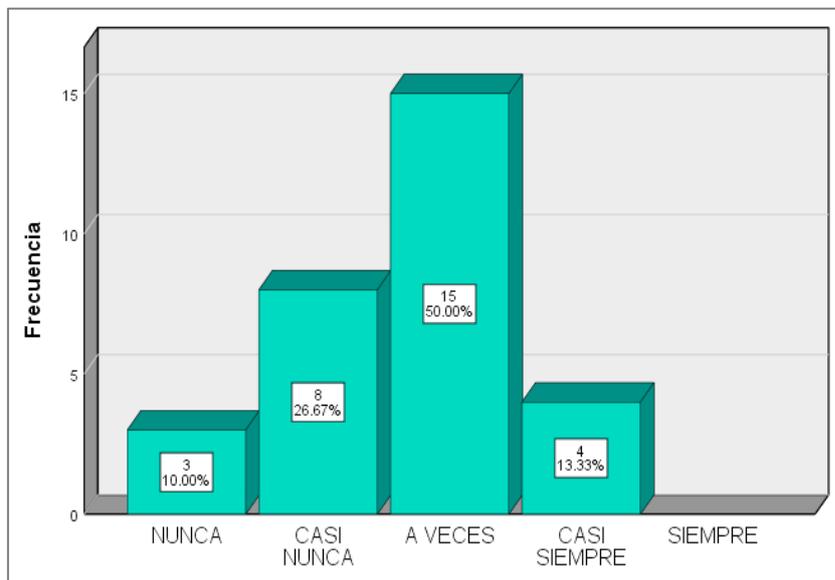


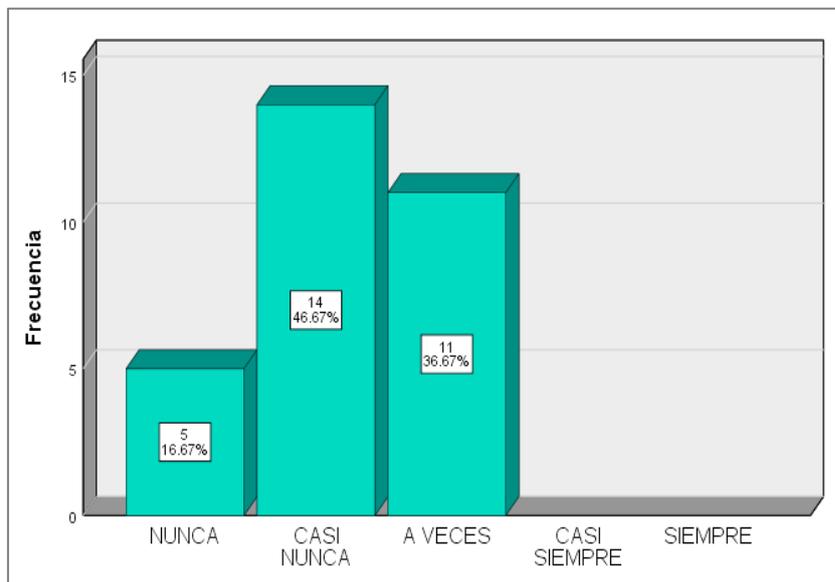


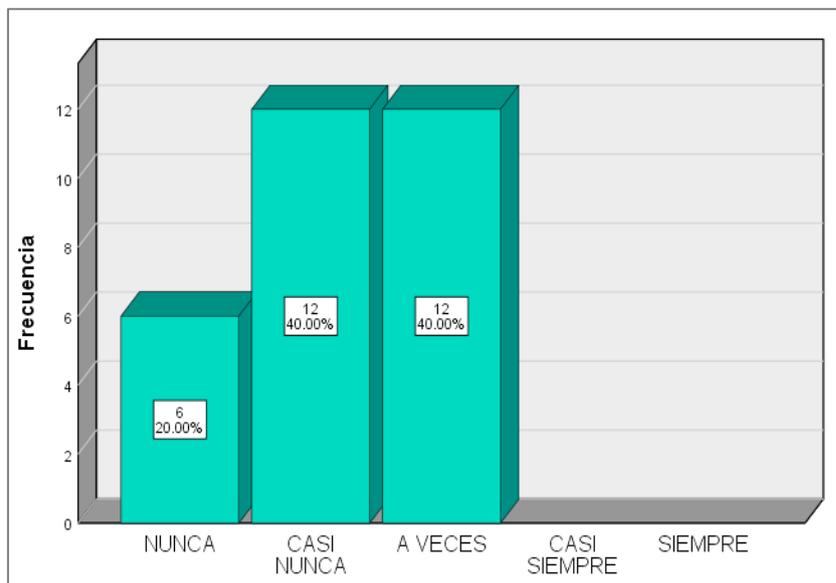


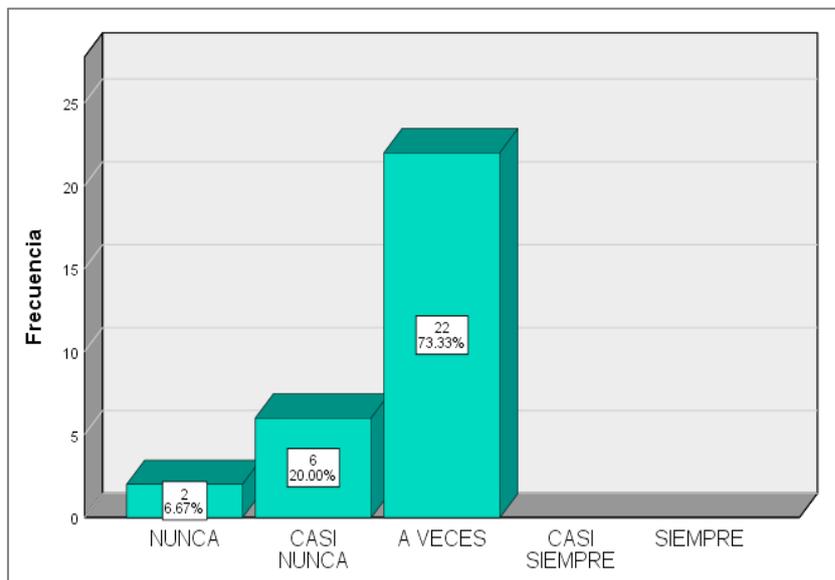


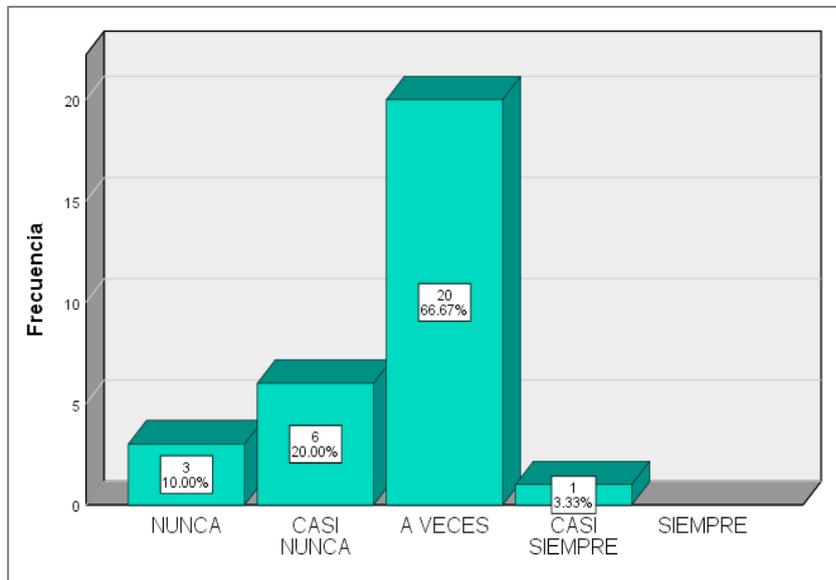


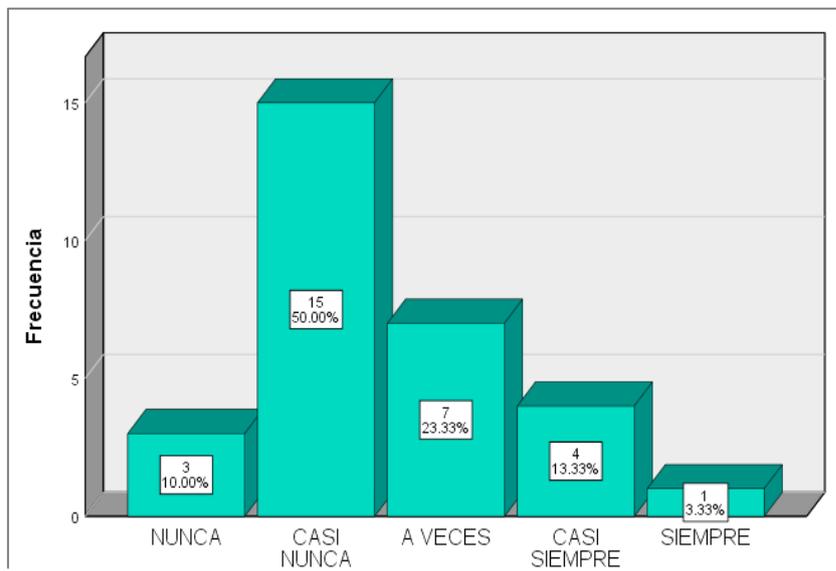


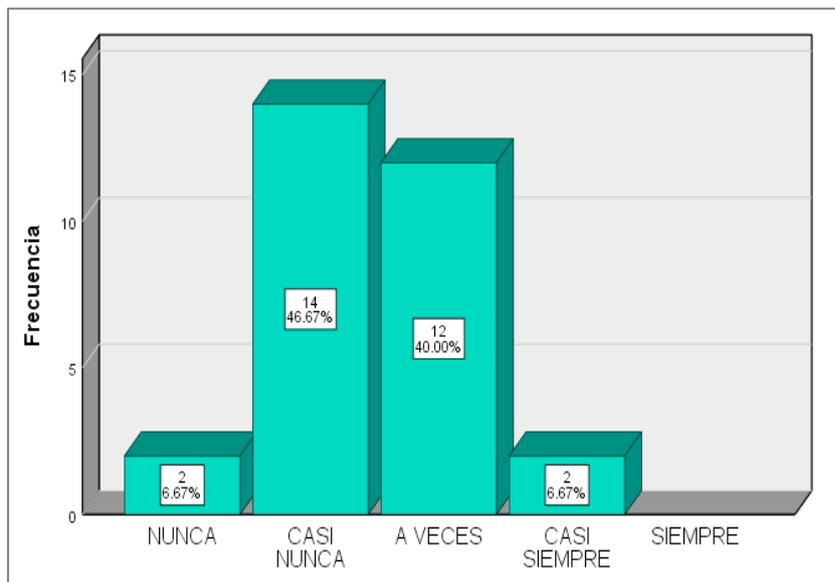


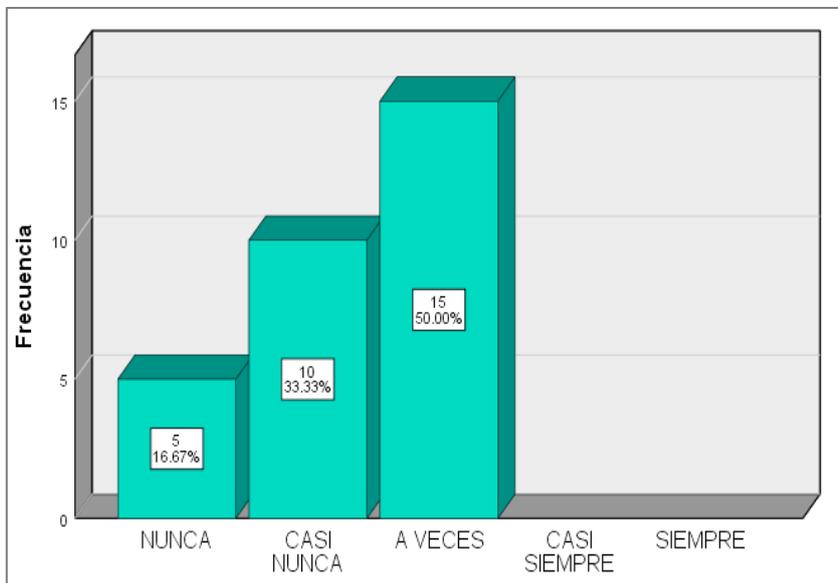


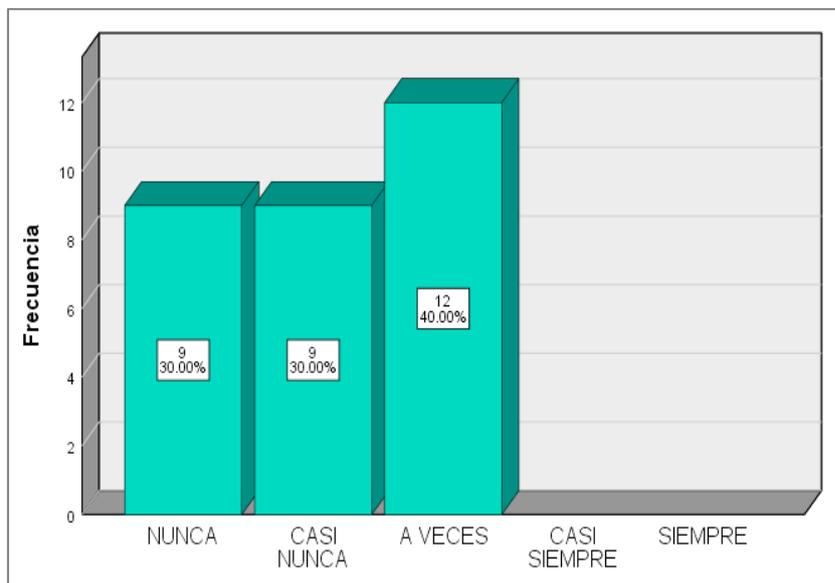


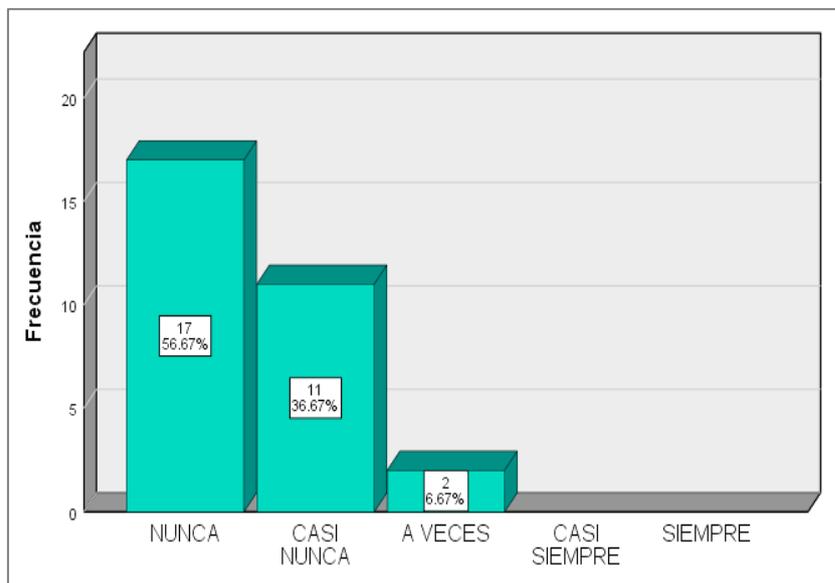


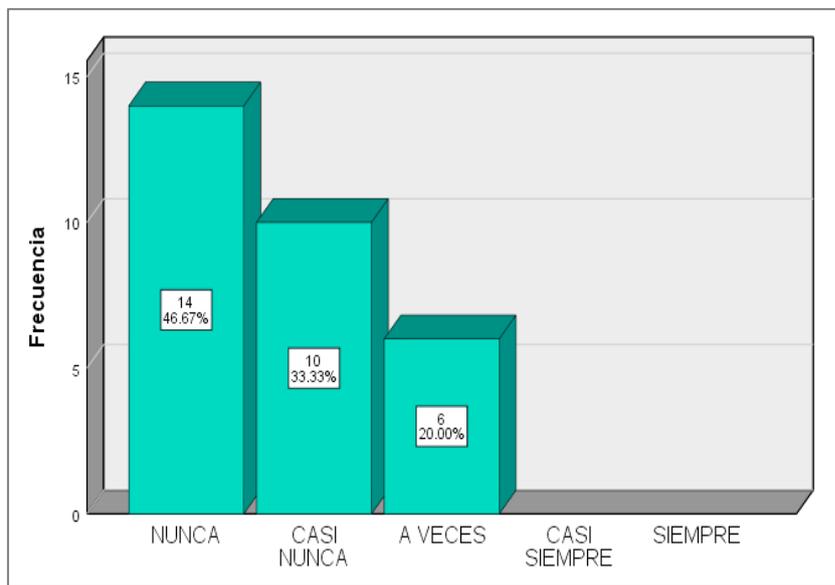


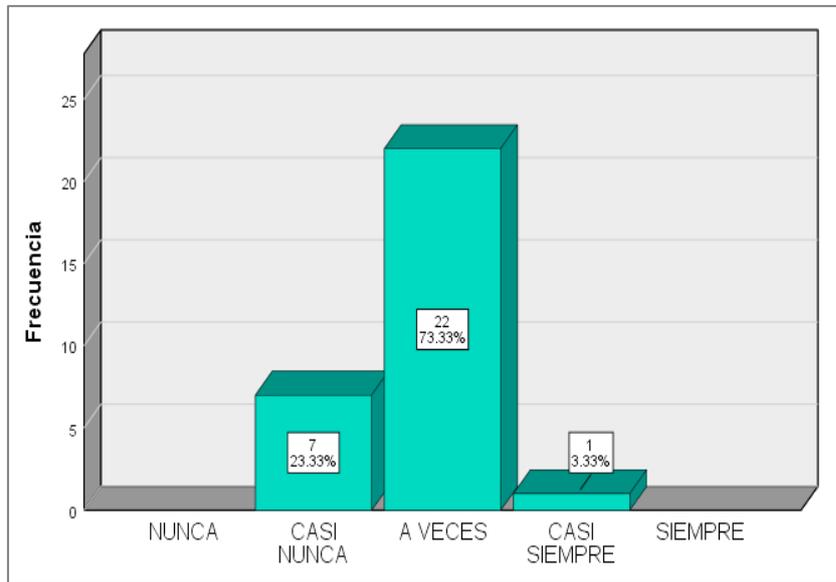


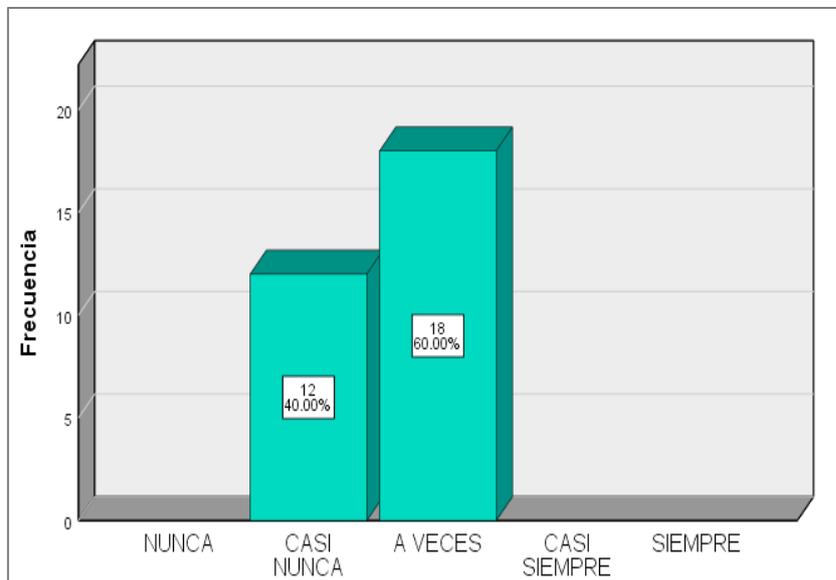


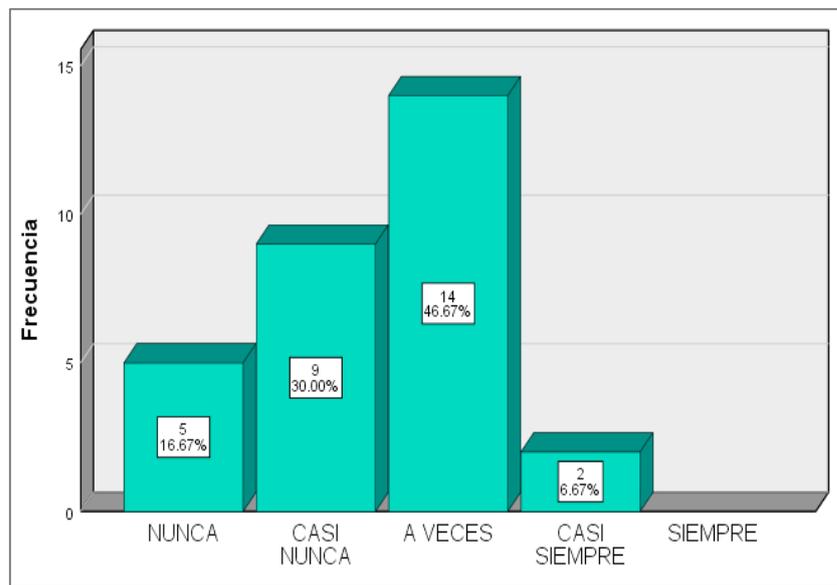


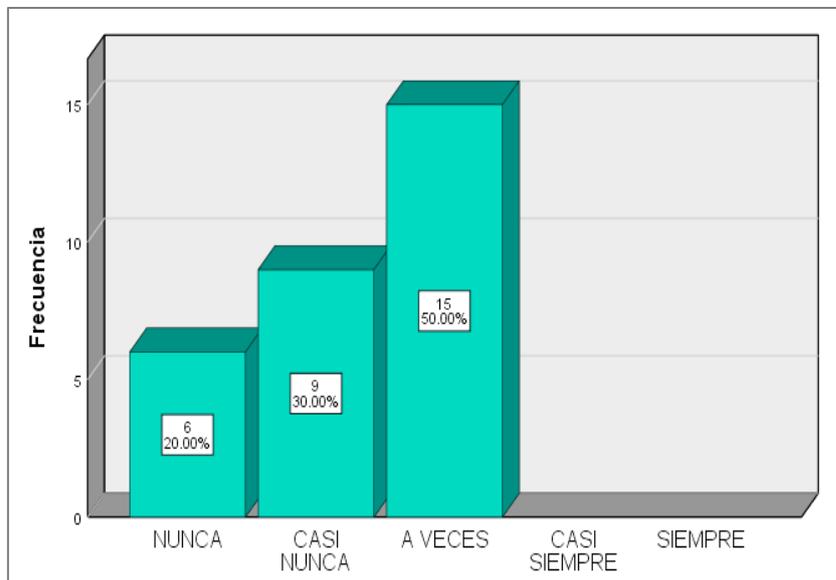


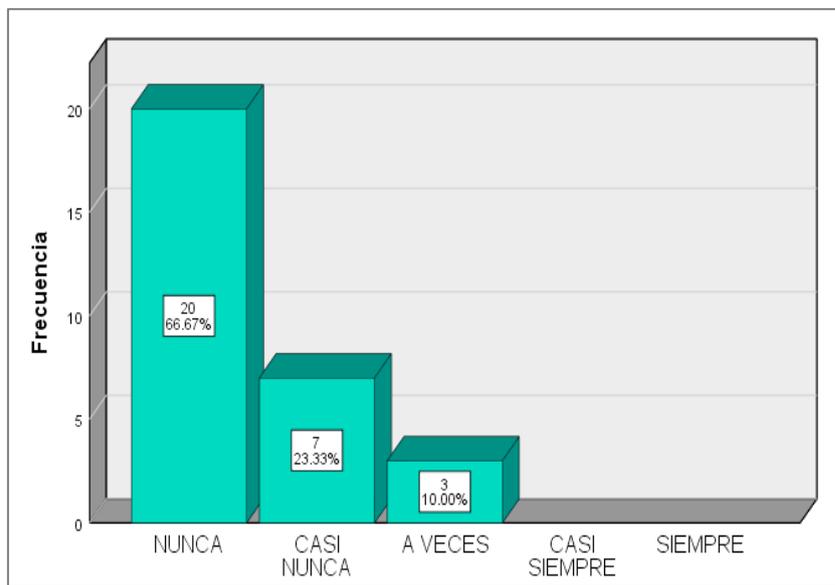


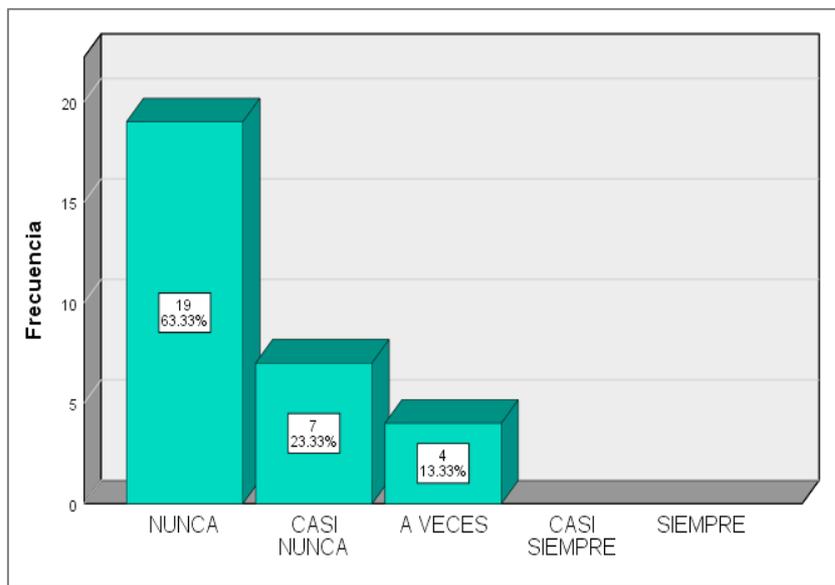


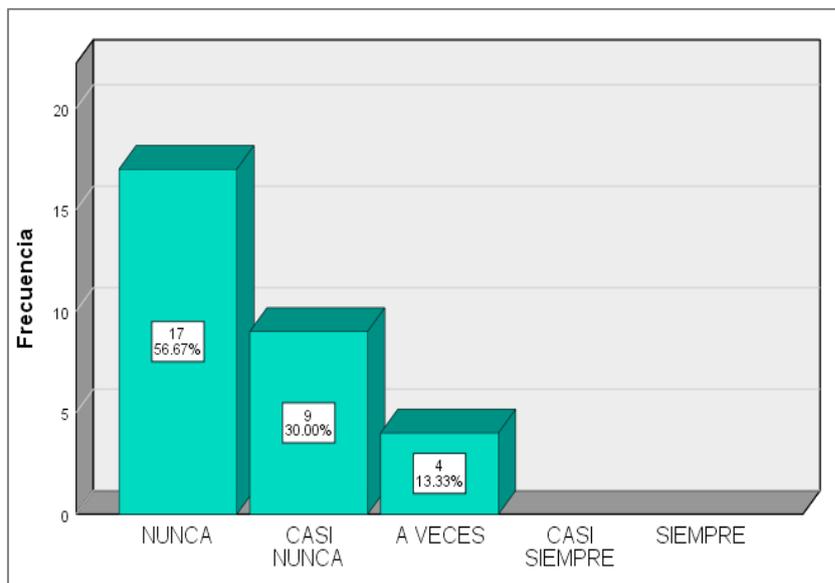


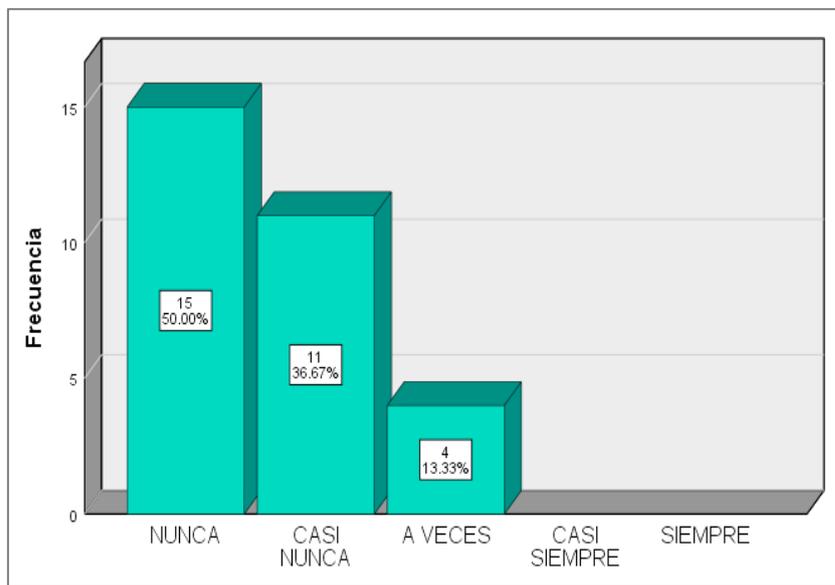


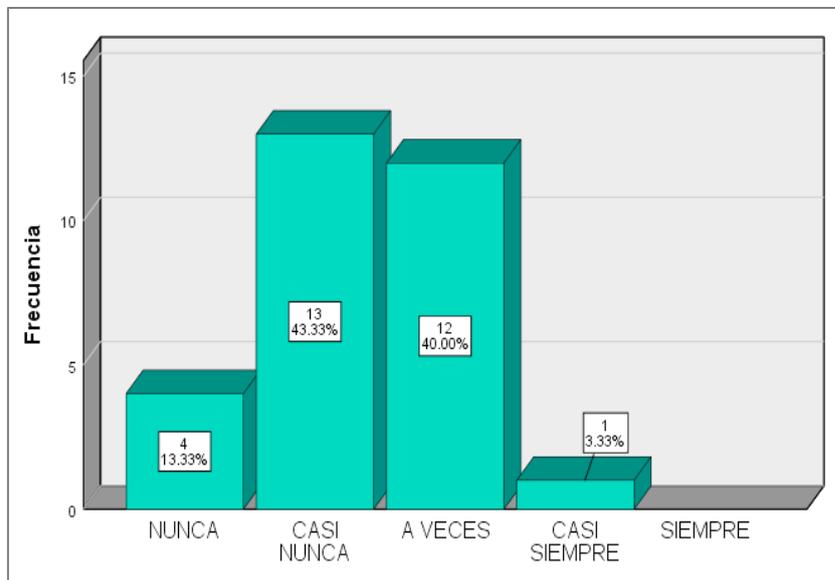


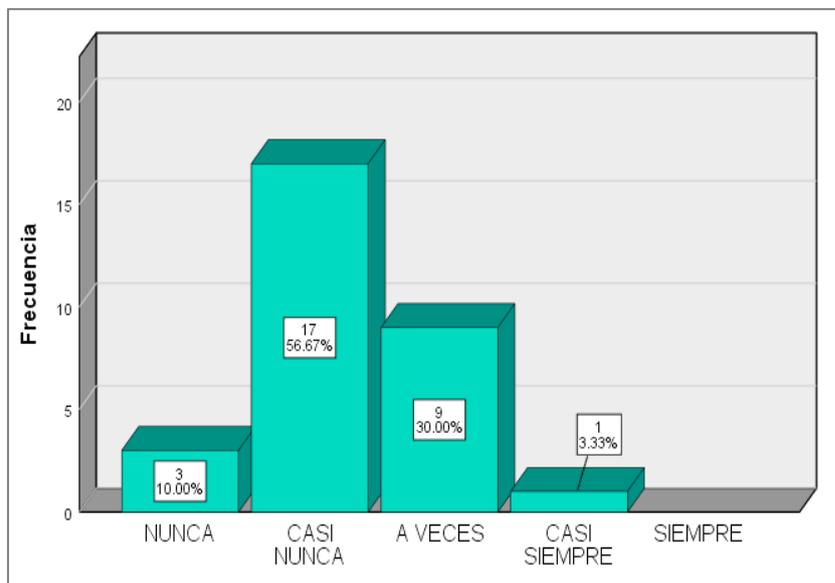


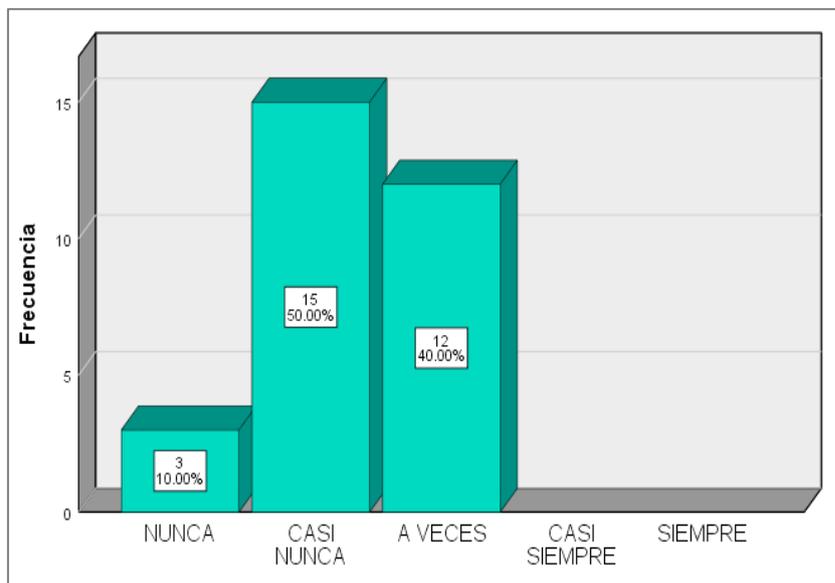


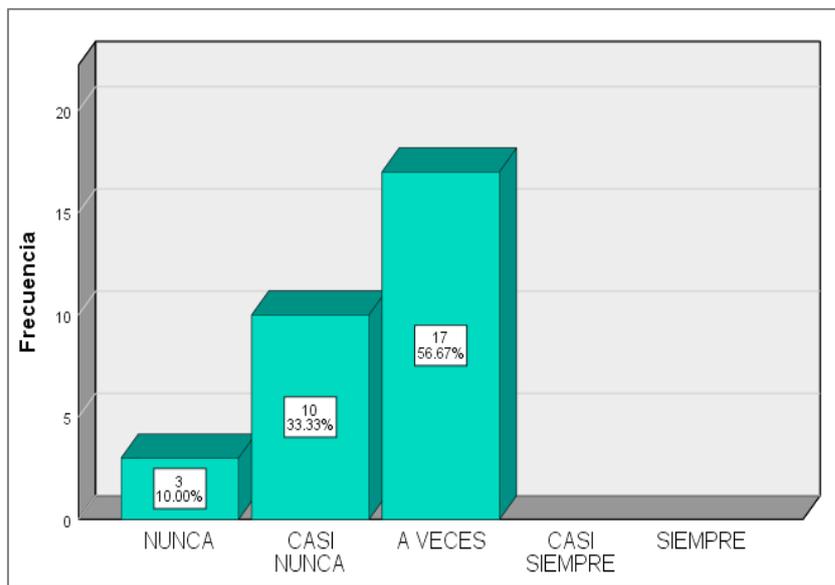


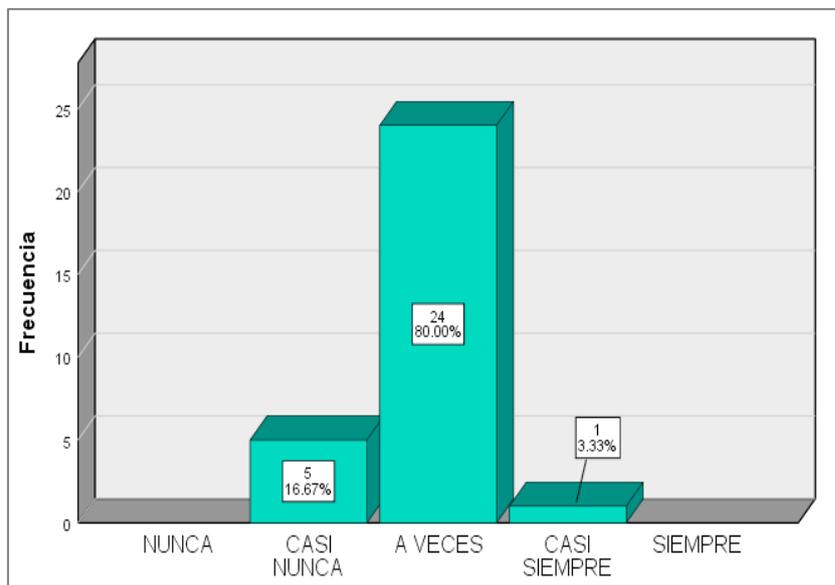


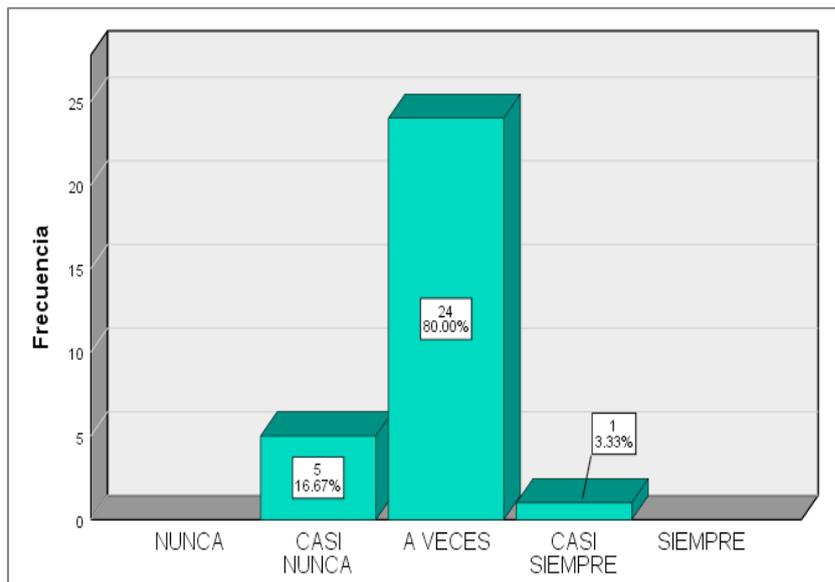












4.2. Resultados Estadística Inferencial

Hipótesis general

La relación entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H0: No existe relación entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H1: Existe relación entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Nivel de error tipo I

El nivel de significancia $\alpha = 0.05$ y su nivel de confianza es del 95%

Regla de decisión

Rechazar si $p < 0.05$

Aceptar si $p > 0.05$

Correlación Rho de Spearman

Tabla 45.
Estadístico de prueba Hipótesis general

			V1 Planeamiento Financiero (Agrupada)	V2 Capital de Trabajo (Agrupado)
Rho de Spearman	V1 Planeamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1.000	.846**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	V2 Capital de Trabajo	Coeficiente de correlación	.846**	1.000
Sig. (bilateral)		0.000		
N		30	30	

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

Fuente: Elaboración Propia.

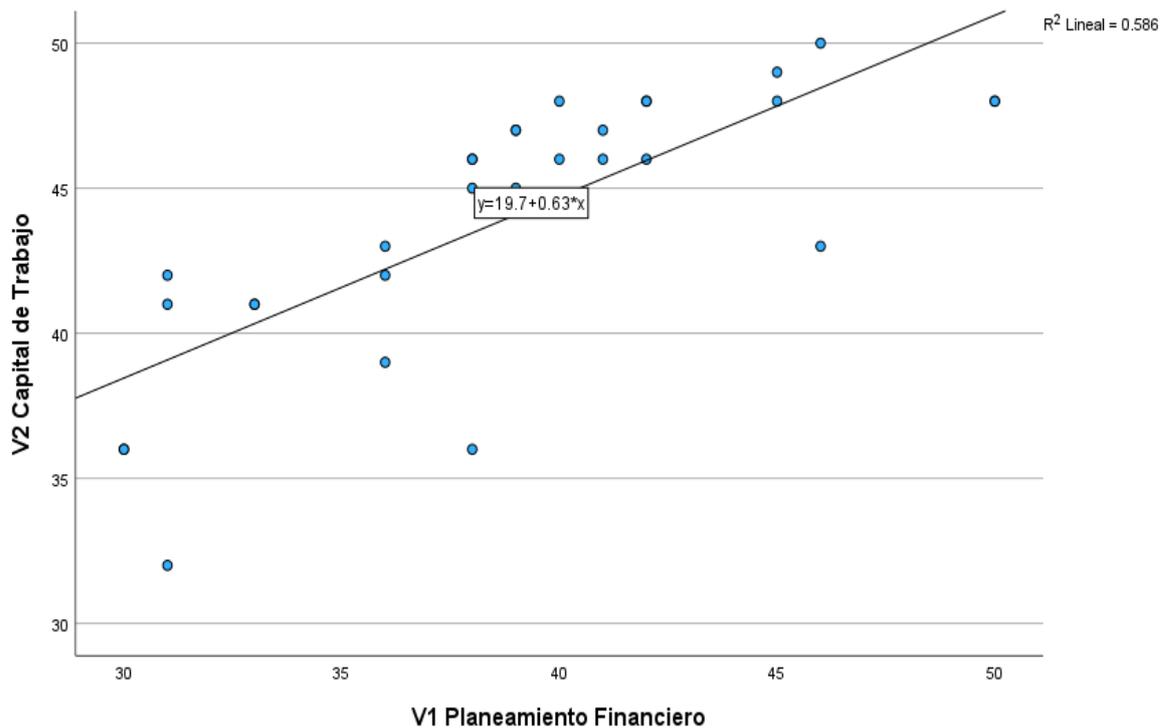


Figura 39. Dispersión de alineamiento de las variables planeamiento financiero (V1) y capital de trabajo V2
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiero y la V2: Capital de Trabajo es de 0.846, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En ambas variables la significancia es de 0.001, por lo tanto, es < 0.05 , determinándose que la H0: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H1: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021.

Hipótesis específica 1

La relación del financiamiento interno y la rentabilidad económica

H0: No existe relación entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H1: Existe relación entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Nivel de error tipo I

El nivel de significancia $\alpha = 0.05$ y su nivel de confianza es del 95%

Regla de decisión

Rechazar si $p < 0.05$ Aceptar si $p > 0.05$

Correlación Rho de Spearman

Tabla 46.
Estadístico de prueba Hipótesis específica 01

		V1	D1	
		Planeamiento	Gestión del	
		Financiero	Efectivo	
Rho de Spearman	V1 Planeamiento Financiero	Coeficiente de	1.000	
		correlación	.629**	
		Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30	
	D1 Gestión del Efectivo	Coeficiente de	.629**	1.000
		correlación		
Sig. (bilateral)		0.000		
N	30	30		

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

Fuente: Elaboración propia

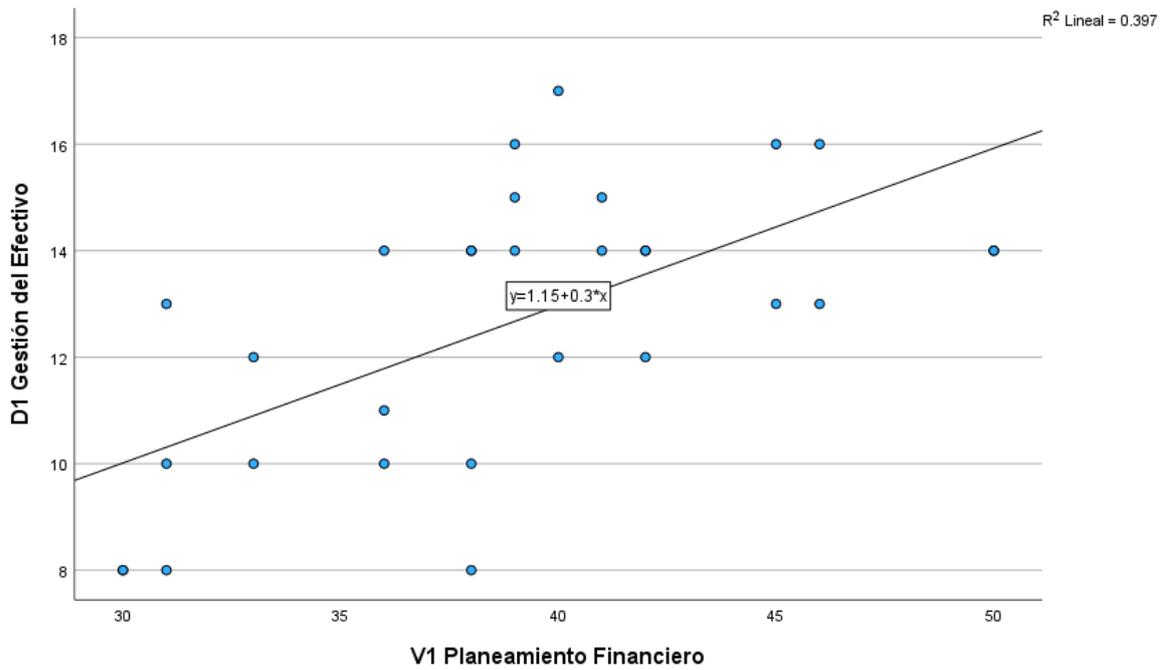


Figura 40. Dispersión de alineamiento entre las variables planeamiento financiero (V1) y gestión del efectivo (D1)
 Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiamiento y la D1: Gestión del Efectivo es de 0.629, se tipifica como correlación positiva considerable.

En ambas variables la significancia es de 0.001, por lo tanto, es < 0.05 , determinándose que la H0: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H1: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre Planeamiento Financiero y Gestión del Efectivo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Hipótesis específica 2

La relación del financiamiento interno y la rentabilidad financiera

H0: No Existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H1: Existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Nivel de error tipo I

El nivel de significancia $\alpha = 0.05$ y su nivel de confianza es del 95%

Regla de decisión

Rechazar si $p < 0.05$

Aceptar si $p > 0.05$

Correlación Rho de Spearman

Tabla 47.

Estadístico de prueba Hipótesis específica 02

		V1	D3
		Planeamiento Financiero	Financiamiento
Rho de Spearman	V1 Planeamiento Financiero	1.000	.601**
			0.000
		30	30
D3 Financiamiento	Coeficiente de correlación	.601**	1.000
	Sig. (bilateral)	0.000	
	N	30	30

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

Fuente: Elaboración Propia

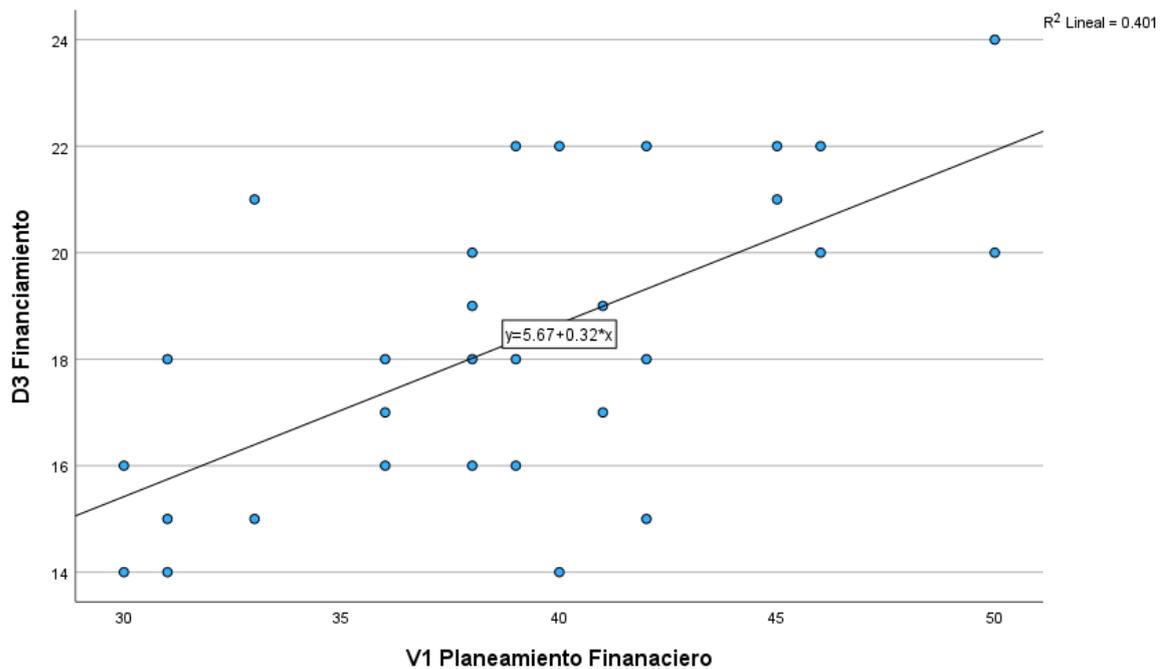


Figura 41. Dispersión de alineamiento entre las variables planeamiento financiero (V1) y financiamiento (D3)
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiamiento y la D3: Financiamiento es de 0.601, se tipifica como correlación positiva considerable.

En ambas variables la significancia es de 0.001, por lo tanto, es < 0.05 , determinándose que la H0: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H1: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre Planeamiento Financiamiento y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Hipótesis específica 3

La relación del financiamiento interno y la creación de valor

H0: No Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

H1: Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

Nivel de error tipo I

El nivel de significancia $\alpha = 0.05$ y su nivel de confianza es del 95%

Regla de decisión

Rechazar si $p < 0.05$

Aceptar si $p > 0.05$

Correlación Rho de Spearman

Tabla 48.

Estadístico de prueba Hipótesis específica 03

			V2 Capital de Trabajo	D3 Decisiones Operacionales, de Inversión y Financiamiento
Rho de Spearman	V2 Capital de Trabajo	Coefficiente de correlación	1.000	.814**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
	D3 Decisiones Operacionales, de Inversión y Financiamiento	Coefficiente de correlación	.814**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

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

Fuente: Elaboración propia

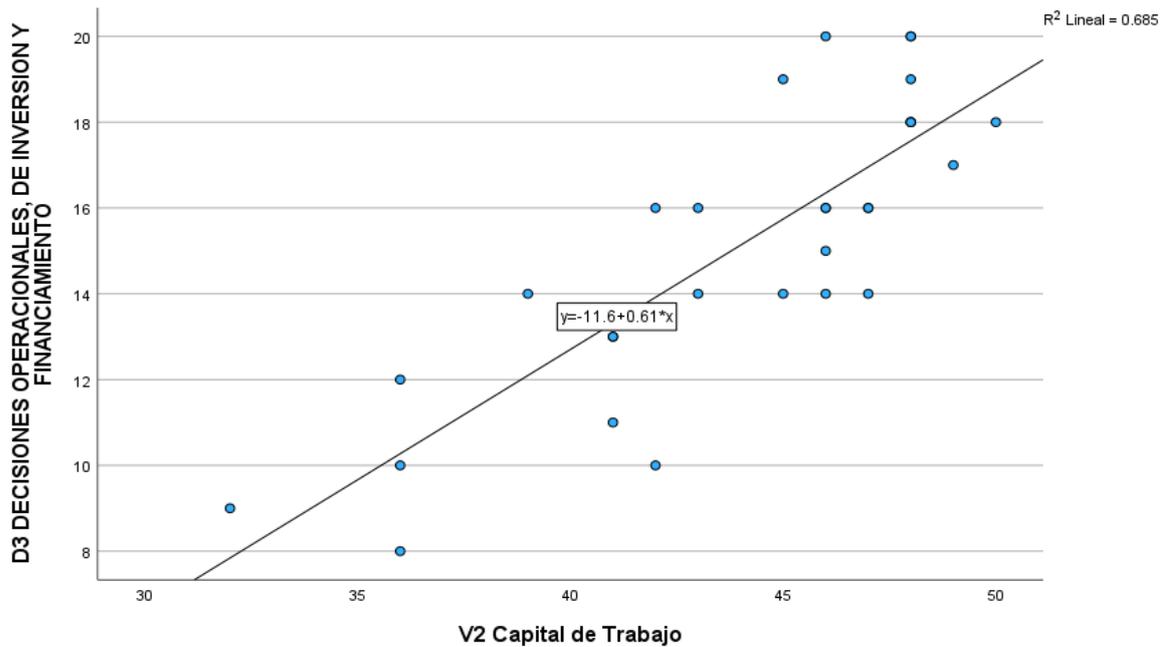


Figura 42. Dispersión de alineamiento entre las variables capital de trabajo (V2) y decisiones operacionales de inversión y financiamiento (D3)
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V2: Capital de Trabajo y la D3: Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento es de 0.814, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En ambas variables la significancia es de 0.001, por lo tanto, es < 0.05 , determinándose que la H0: hipótesis nula se rechaza y se acepta la H1: hipótesis alterna, por lo que existe relación directa entre Capital de Trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021

4.3. Resultados del Análisis documental

Variable 01: Planeamiento financiero

ENTREVISTAS DE ANALISIS DOCUMENTAL	
EMPRESA: GRUPO FALCON & ASOCIADOS SAC	
PLANEAMIENTO FINANCIERO	
DIMENSION 1 OBJETIVOS FINANCIEROS	
METAS OPERATIVAS	
¿Tienen objetivos financieros que proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia en los últimos 3 años?	RESPUESTAS Tal vez hace dos años si pero el tema de la pandemia pues se hizo más complicado.
¿Existe un monitoreo del cumplimiento periódico de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?	Por el motivo de la pandemia solo el año pasado se pudo hacer este tipo de monitoreo.
DIMENSION 2 PRESUPUESTO FINANCIERO	
FLUJO DE CAJA	
¿Existe conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?	RESPUESTAS Si hay conocimiento de los saldo pero no siempre se elabora un flujo de caja pero se intenta que no se deje de hacer.
¿Existen acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez?	Si algunos prestamos son la mayor opción en caso de falta de liquidez.
DIMENSION 3 DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO	
DECISIONES DE INVERSIÓN	
¿Existe un plan de inversión donde se incluya periódicamente la renovación de equipos médicos?	RESPUESTAS No siempre pero cada año se verifica si los equipos están en buenas condiciones si es así se siguen usando si no se reparan o reemplazan en el último de los casos.
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	
¿Existe un plan de financiamiento donde se incluya periódicamente diversos instrumentos financieros?	Hay un plan, pero solo se usa si es necesario pues no siempre se cuenta con la liquidez que permita financiar a futuro. De ser posible se intenta hacer realidad el plan si ya es no hay más opciones posibles.
DECISIONES DE OPERACIÓN	
¿Existe seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?	Si hay dicho seguimiento por lo que la empresa tiene una logística que le permite atender las necesidades de sus pacientes



ENTREVISTAS DE ANALISIS DOCUMENTAL



EMPRESA: GOOD HEALTH SERVICE SAC

PLANEAMIENTO FINANCIERO

DIMENSION 1 OBJETIVOS FINANCIEROS METAS OPERATIVAS

¿Tienen objetivos financieros que proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia en los últimos 3 años?

En los últimos años no ha habido forma de medir esto por el tema de la pandemia

¿Existe un monitoreo del cumplimiento periódico de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?

Si lo hubo pero esta por retomarse.

DIMENSION 2 PRESUPUESTO FINANCIERO FLUJO DE CAJA

¿Existe conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?

Si se conoce el saldo para el flujo de caja.

¿Existen acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez?

No siempre a veces si puede pedir algún préstamo, pero no siempre.

DIMENSION 3 DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO DECISIONES DE INVERSIÓN

¿Existe un plan de inversión donde se incluya periódicamente la renovación de equipos médicos?

Si pero normalmente se espera que los equipos ya no se puedan utilizar o necesiten reparación.

DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

¿Existe un plan de financiamiento donde se incluya periódicamente diversos instrumentos financieros?

No existe pero se espera poner uno en práctica.

DECISIONES DE OPERACIÓN

¿Existe seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?

Se está tratando de dar seguimiento no siempre es fácil.

ENTREVISTAS DE ANALISIS DOCUMENTAL



EMPRESA: GRUPO DENSTRO EIRL

PLANEAMIENTO FINANCIERO

DIMENSION 1 OBJETIVOS FINANCIEROS METAS OPERATIVAS

¿Tienen objetivos financieros que proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia en los últimos 3 años?

RESPUESTAS

No, pero se pueden poner en práctica de ser posible.

¿Existe un monitoreo del cumplimiento periódico de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?

No por el momento quizá más adelante.

DIMENSION 2 PRESUPUESTO FINANCIERO FLUJO DE CAJA

¿Existe conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?

RESPUESTAS

Si se conocen.

¿Existen acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez?

No se toman medidas al corto plazo pero a largo plazo si ha podido poner en practica dichas medidas.

DIMENSION 3 DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO DECISIONES DE INVERSIÓN

¿Existe un plan de inversión donde se incluya periódicamente la renovación de equipos médicos?

RESPUESTAS

Si existe pero no siempre se pone en práctica.

DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

¿Existe un plan de financiamiento donde se incluya periódicamente diversos instrumentos financieros?

No existe, pero se espera poner en práctica más adelante.

DECISIONES DE OPERACIÓN

¿Existe seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?

Si hay un seguimiento y poco a poco se está mejorando.

Variable 02: Capital de Trabajo

Tabla 49.

Empresa 1 Grupo Falcon & Asociados SAC

PERIODO	2019		2020		2021	
ACTIVO CORRIENTE	S/ 545,220.00	S/	154,548.00	S/	251,685.00	
PASIVO CORRIENTE	S/ 441,061.00	S/	93,174.00	S/	197,478.00	
CAPITAL DE TRABAJO NETO	S/ 104,159.00	S/	61,374.00	S/	54,207.00	
VARIACION		0%		-41%		-12%

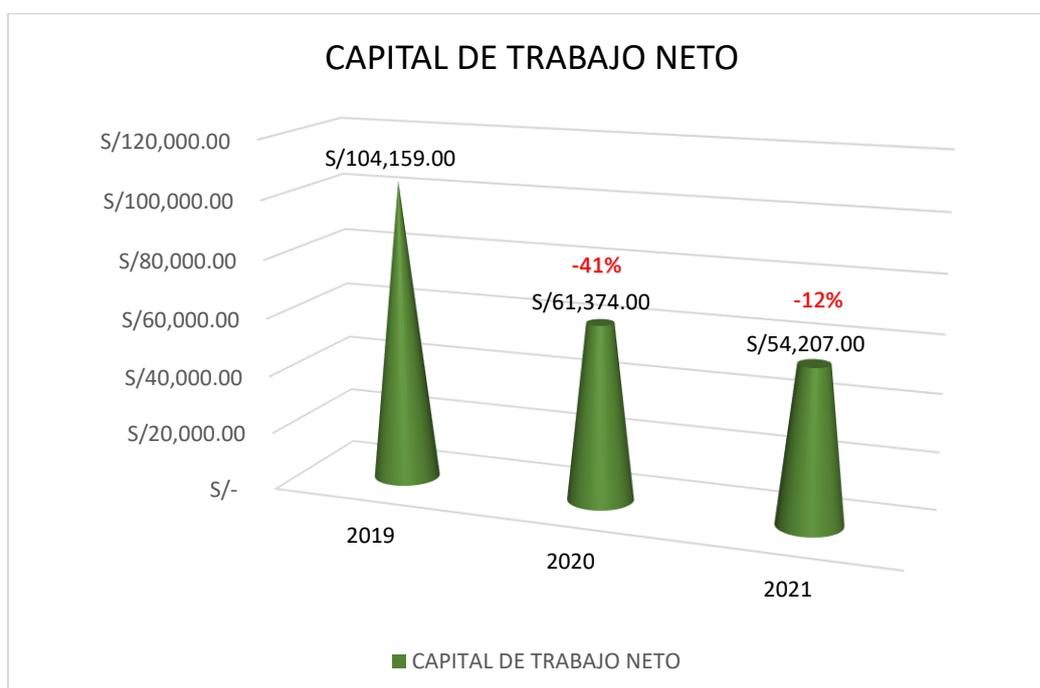


Figura 43. Empresa 1 Grupo Falcon & Asociados SAC
Fuente Elaboración propia

En la tabla y figura, el capital de trabajo de la empresa Grupo Falcon & Asociados SAC del año 2019 al 2020 tiene un decrecimiento del 41% y del año 2020 al 2021 un 12%, la empresa sigue teniendo un capital de trabajo positivo con el cual operar y no tendrá problemas de liquidez en el corto plazo, pero sí debe revisar qué está causando que el capital haya disminuido de un período a otro.

Tabla 50.**Empresa 2 Good Health Service SAC**

PERIODO	2019	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	S/ 72,185.00	S/ 12,911.00	S/ 965.00
PASIVO CORRIENTE	S/ 3,310.00	S/ 3,052.00	S/ 17,825.00
CAPITAL DE TRABAJO NETO	S/ 68,875.00	S/ 9,859.00	-S/ 16,860.00
VARIACION	0%	-86%	-271%

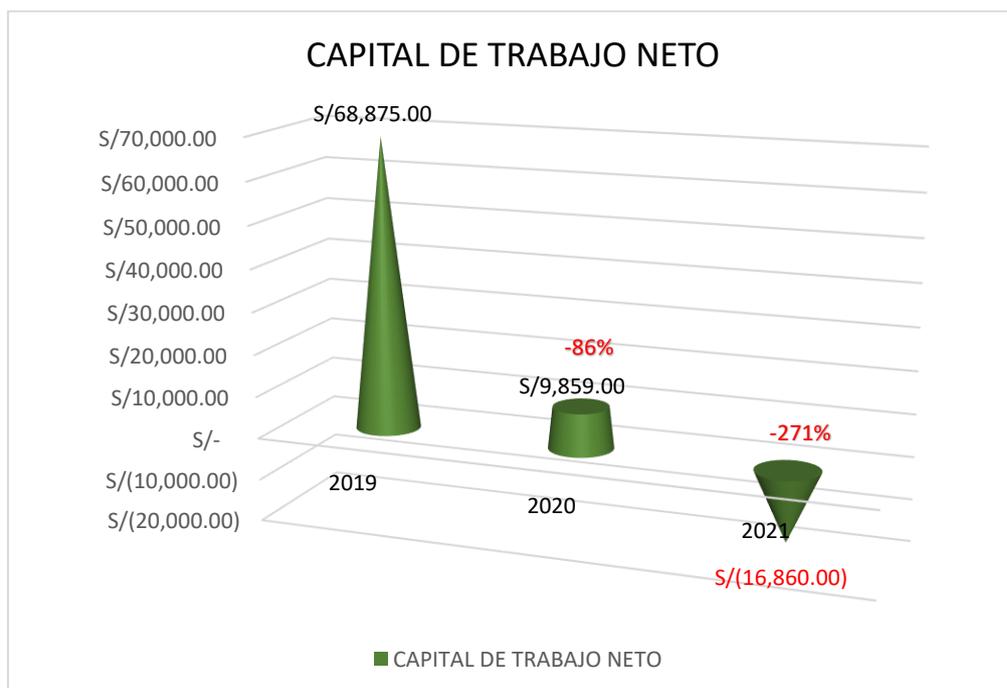
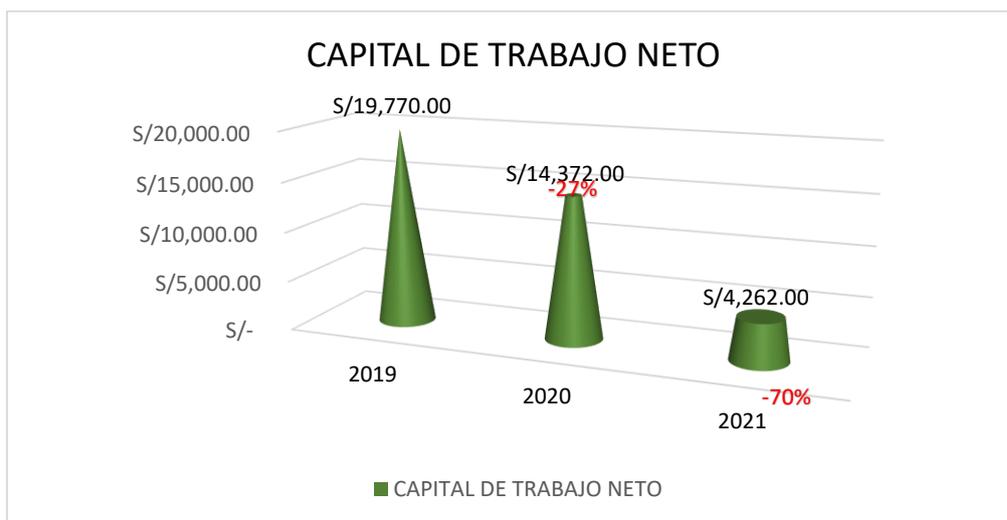


Figura 44. Empresa 2 Good Health Service SAC
Fuente Elaboración propia

En la tabla y figura, el capital de trabajo de la empresa Good Health Service SAC del año 2019 al 2020 tiene un decrecimiento significativo del 86% y del año 2020 al 2021 un 271%, la empresa no tiene un capital de trabajo positivo con el cual operar y corre un gran riesgo de liquidez en el corto plazo, debe revisar qué está causando que el capital haya disminuido de un período a otro.

Tabla 51.*Empresa 3 Grupo DENSTRO EIRL*

PERIODO	2019	2020	2021
ACTIVO CORRIENTE	S/ 52,337.00	S/ 38,165.00	S/ 51,038.00
PASIVO CORRIENTE	S/ 32,567.00	S/ 23,793.00	S/ 46,776.00
CAPITAL DE TRABAJO NETO	S/ 19,770.00	S/ 14,372.00	S/ 4,262.00
VARIACION	0%	-27%	-70%

**Figura 45.** Empresa 3 Grupo DENSTRO EIRL

Fuente Elaboración propia

En la tabla y figura, el capital de trabajo de la empresa Grupo Denstro EIRL del año 2019 al 2020 tiene un decrecimiento del 27% y del año 2020 al 2021 un 70%, la empresa sigue teniendo un capital de trabajo positivo con el cual operar y no tendrá problemas de liquidez en el corto plazo, pero sí debe revisar qué está causando que el capital haya disminuido de un período a otro.

V. DISCUSION

5.1. Análisis de discusión de resultados

Esta investigación tiene como objetivo el propósito principal de comprobar la relación que existe entre el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021. Para el desarrollo de nuestro trabajo de investigación se llevó a cabo la validación de hipótesis con el método de dos mitades por medio del software estadístico SPSS versión 29. Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiero y la V2: Capital de Trabajo es de 0.846, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

En base a los resultados hallados, se acepta la Hipótesis alterna general; Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiero y la V2: Capital de Trabajo es de 0.846, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

Estos resultados guardan relación con lo que menciona Quezada (2019) En su investigación que tiene como título, “Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa de alquiler de canchas deportivas en el distrito de la Molina, 2018”, en su discusión de resultado menciona: En esta investigación tiene como principal objetivo comprobar la relación que existe entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en empresas de alquiler de canchas deportivas en el distrito de la Molina, 2018. Para obtener la validación de hipótesis se llevó a cabo con el método de dos mitades por medio del software estadístico SPSS versión 24. Se obtuvo un resultado de 0.924 y de 0.927 en las variables de planeamiento financiero y capital de trabajo, los instrumentos validados tiene 12 y 12 ítems por cada variable, obtenido un alto nivel de confiabilidad, en esta presente investigación todos los valores son mayores a 0.8 lo cual quiere decir que el instrumento es confiable y es apto para su aplicación. Ello acorde con lo que en este estudio se halla.

En base a los resultados hallados, se acepta la 1ra Hipótesis alterna específica, Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiamiento y la D1: Gestión del Efectivo es de 0.629, se tipifica como correlación positiva considerable.

Estos resultados son similares, guardan relación con lo que menciona Mora, et al (2020) en su tesis titulada “Control del Efectivo y su Influencia en la Gestión Financiera de una Empresa de Servicios de Catering en El Distrito la Molina, Periodo 2020” en la discusión de resultados menciona que: En la prueba de validez realizada de los instrumentos se utilizó el alfa de Cron Bach teniendo como resultados 0.986 para las variables gestión financiera y control del efectivo, las cuales constan de 28 elementos, teniendo cada una 98% de confiabilidad este valor siendo muy óptimo para alfa cronbach, aquel valor que este próximo a 1 y que los valores sean mayores a 0.7, las cuales garantizan fiabilidad de dicha variable, por lo que podemos mencionar que los instrumentos usados son altamente confiables.

En base a los resultados hallados, se acepta la 2da Hipótesis alterna específica Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V1: Planeamiento Financiamiento y la D3: Financiamiento es de 0.601, se tipifica como correlación positiva considerable.

Estos resultados son similares, guardan relación con lo que menciona Bautista, (2016) en la tesis titulada “Planeamiento financiero su incidencia en la rentabilidad de tiendas OESCHLE de la ciudad de Huancayo 2016-2019” en la discusión de resultados menciona que: Durante el proceso de investigación del proyecto de tesis a tiendas Oeschle descubrimos que dicha empresa es integrante del grupo Intercorp es decir adquirió la marca Oeschle. La planificación Financiera como dijimos al inicio es de suma importancia permite definir planes, proyecciones, previene situaciones de riesgo que serán reflejadas en el Estado de Resultados. De la investigación realiza se determinó que el planeamiento financiero incide positivamente en 0.997 en el crecimiento de la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo, cuando el planeamiento financiero, es objetivo siempre y cuando demuestren y/o acrediten que este documento debe ser transmitido a los trabajadores que forman parte de tiendas Oeschle, asimismo demuestren los ratios y análisis financiero también debe ser transmitido a los trabajadores con la finalidad de que estas personas estén más identificadas con la empresa.

En base a los resultados hallados, se acepta la 3ra Hipótesis alterna específica Según el análisis de la correlación Rho de Spearman se observa y determina que la correlación entre la V2: Capital de Trabajo y la D3: Decisiones

Operacionales de Inversión y Financiamiento es de 0.814, se tipifica como correlación positiva muy fuerte.

VI. CONCLUSIONES

Después de analizar e interpretar los datos obtenidos en la investigación, se determinó las siguientes conclusiones:

Conclusión general:

En nuestra investigación podemos determinar que existe una relación directa entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021, tal como demuestran las pruebas estadísticas ($p = .00$; Rho Spearman = 0.846) siendo esta una correlación positiva muy fuerte entre las variables.

Conclusión específica 01:

En nuestra investigación podemos determinar que existe una relación directa entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021, tal como demuestran las pruebas estadísticas ($p = .00$; Rho Spearman = 0.629) siendo esta una correlación positiva considerable entre la variable y la dimensión.

Conclusión específica 02:

En nuestra investigación podemos determinar que existe una relación directa entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021, tal como demuestran las pruebas estadísticas ($p = .00$; Rho Spearman = 0.601) siendo esta una correlación positiva considerable entre la variable y la dimensión.

Conclusión específica 03:

En nuestra investigación podemos determinar que existe una relación directa entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021, tal como demuestran las pruebas estadísticas ($p = .00$; Rho Spearman = 0.814) siendo esta una correlación positiva muy fuerte entre la variable y la dimensión.

VII. RECOMENDACIONES

Al terminar la presente investigación, se recomienda lo siguiente:

- Primera.** Se recomienda a los gerentes de las empresas de los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC, al tener una relación fuerte entre planeamiento financiero y capital de trabajo pueden desarrollar un plan financiero con estrategias donde puedan saber con exactitud si se está llevando a cabo un buen manejo con el capital de trabajo, esto les permitirá tener un mejor control con el uso del efectivo, también le ayudará a tomar mejores decisiones futuras para la empresa.
- Segunda.** Se recomienda al área administrativa de las empresas de los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC, ya que existe una relación directa entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo pueden gestionar un préstamo con una entidad bancaria donde los costos de intereses no sean tan elevados, esto les permitirá poder cumplir con todas sus obligaciones del mes, sin poder coger su capital de trabajo de la empresa, ya que eso perjudica tanto al trabajador y al proveedor, el financiamiento les permitirá hacer sus nuevos proyectos.
- Tercera.** Se recomienda a los gerentes de las empresas de los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC, como existe una relación directa entre Planeamiento financiero y Financiamiento pueden desarrollar un sistema que les permita poder identificar bien a sus deudas, tanto de menor a mayor tiempo de deuda, esto les permitirá tener un mejor control con respecto a los pagos y también, les permitirá saber si se puede seguir financiando con créditos.
- Cuarta.** Se recomienda al área administrativa de las empresas de los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC, que al existir una relación directa entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento pueda ejecutar procedimientos que les permita tener mejores objetivos financieros, de operación y de inversión ya que estos les permitirán tener una mejor visión con respecto a lo que quieran hacer en un futuro de acuerdo a su gestión de efectivo.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Esan (07 de octubre de 2019) ¿Cuáles son las diferencias entre políticas y estrategias de ventas? Conexión Esan. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cuales-son-las-diferencias-entre-politicas-y-estrategias-de-ventas#:~:text=Por%20un%20lado%2C%20las%20pol%C3%ADticas,influencia%20directa%20en%20las%20ventas.>
- Bautista, (2016) en la tesis titulada “Planeamiento financiero su incidencia en la rentabilidad de tiendas OESCHLE de la ciudad de Huancayo 2016-2019 <http://hdl.handle.net/20.500.12894/1626>
- Camino, M. (23 de Septiembre de 2021). Gestión. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacionfinanciera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/?ref=signwall>
- Cevallos-Ponce, Ángela Agripina (05 de julio de 2019) Evaluación financiera de proyectos de inversión para la PYMES Financial evaluation of investment projects for SMEs Avaliação financeira de projetos de investimento para PMEs. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7154274>
- Conexion Esan. (20 de Mayo del 2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Conexión Esan. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Cordero Hernández, A. (2016). Propuesta de plan de gestión financiera aplicada a la empresa Camisetas Planeta Verde. <https://www.kerwa.ucr.ac.cr/handle/10669/29201>
- Cordero Peña, A. F., & De La Cruz Costa, I. (2022). Planeamiento financiero y rentabilidad en Herosmar EIRL, Chimbote, 2021. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/91275>
- Court, E (2012). Capital de trabajo - Finanzas corporativas con nuevos temas y ejercicios, (segunda edición). Argentina-Buenos Aires: cengage Learning

- Cuenca, María del Cisne, Rojas, Dolores, Cueva, Diego Fernando y Armas Herrera Reinaldo. (2018). La Gestión del Capital de Trabajo y su efecto en la Rentabilidad de las Empresas Constructoras del Ecuador. https://www.researchgate.net/publication/326020293_LA_GESTION_DEL_CAPITAL_DE_TRABAJO_Y_SU_EFECTO_EN_LA_RENTABILIDAD_DE_LAS_EMPRESAS_CONSTRUCTORAS_DEL_ECUADOR
- Economipedia (2022). Presupuesto financiero. <https://economipedia.com/definiciones/presupuesto-financiero.html>
- Franco, A. L. (2020). Gestión de capital de trabajo en la liquidez en MYPES (Trabajo de investigación). Repositorio de la Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/26124>
- Garcia, M. (2015). Planeamiento financiero para la sostenibilidad en el tiempo de las empresas constructoras de la provincia de. Huancayo.
- Gitman, L. J. (2008). Administración Financiera; décima edición; editorial Pearson educación.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. México DF.
- GOMEZ, (2018). El flujo de caja como herramienta financiera para la toma de decisiones de la Empresa Jp Pallets S.A.C en Huachipa, 2018. Para optar el grado de bachiller en ciencias contables y financieras. Universidad Peruana de las Américas.
- Haime Levy, Luis. 2005. Planeación Financiera en la Empresa Moderna. Google books.<https://books.google.com.pe/books?id=zrjKBSptgdcC&pg=PA212&dq=politica+de+cobranza&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjw14iWhdH5AhXLO7kGHXw7D14Q6AF6BAgHEAI#v=onepage&q=politica%20de%20cobranza&f=false>
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación. Obtenido de Metodología de la Investigación.: <http://upla.edu.pe/portal/wp-content/uploads/2017/01/Hern%C3%A1ndez-R.-2014-Metodologia-de-la-Inves>

- Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C. y Baptista-Lucio, P. (2014) Definición conceptual o constitutiva https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24481w/Re/Definicion_conceptual_o_constitutiva.pdf
- Hirache (2013) El flujo de caja <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe> › upa
- HubSpot, Inc.. (06 de abril de 2022) Objetivos financieros en empresas [https://blog.hubspot.es/sales/ejemplos-objetivos-financieros-empresa #:~: text=Los%20objetivos%20financieros%20de%20una%20empresa%20son %20las%20metas%20comerciales,la%20finalidad%20de%20hacerla%20crecer.](https://blog.hubspot.es/sales/ejemplos-objetivos-financieros-empresa#:~:text=Los%20objetivos%20financieros%20de%20una%20empresa%20son%20las%20metas%20comerciales,la%20finalidad%20de%20hacerla%20crecer.)
- Malpass (2021). Palabras de David Malpass, presidente del Grupo Banco Mundial, en la Conferencia sobre el Clima celebrada en Venecia. <https://www.bancomundial.org/es/news/speech/2021/07/11/remarks-by-world-bank-group-president-malpass-venice-climate-conference>
- Merino (2009). Definición de plan de contingencia. (<https://definicion.de/plan-de-contingencia/>).
- Mero-Mera, Jenny Gregoria; Valdés-Pérez, Dayana (20 de junio de 2020) Análisis de la aplicabilidad de herramientas para la administración del capital de trabajo en las PYMES comerciales del cantón Chone. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7554324>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). Planeamiento financiero - Administración Financiera. México: Editorial Patria.
- Moreno Fernandez, J. (2011). Planeamiento financiero - Las Finanzas en la Empresa. México: Editorial Patria.
- Posted On (2020) Metas operativas <https://tudashboard.com/metas-organizacionales-definicion-tipos-e-importancia/>
- Quezada Pintado, Marlo Avimael (2019). tesis de grado Planeamiento financiero y capital de trabajo, en empresas de alquiler de canchas deportivas-distrito La Molina, 2018 <https://hdl.handle.net/20.500.12692/48777>

Ramírez (2005, p. 267). promoción de las pymes mexicanas: elementos administrativos y jurídicos a considerar en la planeación integral de utilidades. biblioteca virtual de derecho, economía, ciencias sociales y tesis doctorales.

Ramírez (2019) Presupuesto operativo <https://es.linkedin.com/pulse/presupuesto-maestro-jesus-h-ramirez-gongora>

Rangel, Isabel (2008,) Estrategias de financiamiento aplicadas en el sector panadero del estado Zulia: Universidad del Zulia Venezuela

Schmidt (2020) "El capital de trabajo como determinante del desempeño corporativo: una relación cuadrática cóncava". https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5746/SCHMIDT%20M.A._TESIS.pdf?sequence=2

The Economist. (30 de julio de 2022). La inflación en el Primer Mundo. Las empresas aprenden a manejar sus balances en tiempos difíciles. La Nación. <https://www.lanacion.com.ar/economia/negocios/la-inflacion-en-el-primer-mundo-las-empresas-aprenden-a-manejar-sus-balances-en-tiempos-dificiles-nid30072022/>

Van Horne, James C. Wachowicz, John Martin. 2002. Fundamentos de la gestión financiera. Google books. <https://books.google.com.pe/books?id=ziiCVbfGK3UC&pg=PA237&dq=efectivo+optimo&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjI5M7ogdH5AhUUArkGHfWJBjY Q6 AF6BAgKEAI#v=onepage&q=efectivo%20optimo&f=false>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021 – MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	METODOLOGIA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	PLANEAMIENTO FINANCIERO	OBJETIVOS FINANCIEROS	1 TIPO DE INVESTIGACIÓN: Aplicada 2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN: Descriptivo Correlacional 3 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: No experimental 4 CORTE: Transversal 5 POBLACIÓN Y MUESTRA: 30 Personas de las Empresas MYPES muestra censal 6 TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE DATOS: Encuesta
¿Qué relación existe entre PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?	Determinar la relación que existe entre el PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021	Existe relación entre Planeamiento financiero y capital de trabajo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021		PRESUPUESTO FINANCIERO	
				DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	
ESPECÍFICO	ESPECÍFICO	ESPECÍFICO	CAPITAL DE TRABAJO	GESTIÓN DEL EFECTIVO	
¿Qué relación existe entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021?	Determinar la relación que existe entre el Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021	Existe relación entre Planeamiento financiero y gestión del efectivo EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021		CUENTAS POR COBRAR	
¿Qué relación existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021?	Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021	Existe relación entre Planeamiento financiero y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021		FINANCIAMIENTO	
¿Qué relación existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021	Determinar la relación que Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021	Existe relación entre Capital de trabajo y Decisiones Operacionales de Inversión y Financiamiento en los Clientes de Servicios Odontológicos del Estudio Contable M&C SAC – Lima 2021			

Anexo 2. Matriz de operacional de las variables

Variables	Definición de Variable	Definiciones Operacionales	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
PLANEAMIENTO FINANCIERO	Según Lawrence y Gitman (2007) Nos habla sobre la planificación financiera es importante para toda empresa ya que proporciona rutas que ayudan a tener un mejor control en las acciones de la empresa para poder alcanzar los objetivos. Moreno, J (2011). nos dice que la planeación financiera son procesos, su meta es establecer objetivos económicos y financieros, él nos habla de tres etapas: Planear lo que se pretende realizar, ejecutar lo que se planteó y comprobar la validez (p.439).	El planeamiento financiero crea rutas que permitan tener objetivos financieros, esto se realiza con decisiones a corto plazo a través de planes financieros y presupuestos	OBJETIVOS FINANCIEROS	Metas operativas	Ordinal
				Financiamiento a corto plazo	Ordinal
			PRESUPUESTO FINANCIERO	Flujo de caja	Ordinal
				Presupuesto operativo	Ordinal
				Planes de contingencia	Ordinal
			DECISIONES OPERACIONALES	Decisiones de Inversión a corto plazo	Ordinal
				Decisiones de financiamiento a corto plazo	Ordinal
				Políticas de financiamiento	Ordinal
			CAPITAL DE TRABAJO	Cordova. En su libro GESTIÓN FINANCIERA (2012) nos menciona que Capital de Trabajo es la capacidad de gestionar el efectivo a través de cuentas por cobrar y también por medio de financiamiento, participando en el estudio de la estructuración financiera (pág. 188). Baena, D. (2014). Define: Que es el conjunto de recursos propios en dinero que garantiza una mejor función en su etapa de operaciones un tiempo determinado (p, 247)	El capital de trabajo es la gestión del efectivo que hace un administrador con las cuentas por cobrar, que también se apoya en financiamiento.
Fondo de maniobra	Ordinal				
Políticas de ventas	Ordinal				
CUENTAS POR COBRAR	Período promedio de cobro	Ordinal			
	Política de cobranza	Ordinal			
	Política de crédito	Ordinal			
FINANCIAMIENTO	Financiamiento externo a corto plazo	Ordinal			
	Período promedio de pago	Ordinal			
	Recursos propios	Ordinal			
	Costo de financiamiento	Ordinal			

Anexo 3. Instrumentos

Instrumento para medir la variable 1. **PLANEAMIENTO FINANCIERO**

Instrumento para medir la variable 2. **CAPITAL DE TRABAJO**

CUESTIONARIO DE LA TESIS										
TESIS: PLANEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CLIENTES DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC – LIMA 2021										
EMPRESA: CARGO: Seleccione con un aspa la respuesta que considere adecuado, desde su punto de vista, según:										
1	2	3	4	5						
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre						
INTRUMENTO					ESCALA					
					1	2	3	4	5	
PLANEAMIENTO FINANCIERO										
DIMENSION 1 OBJETIVOS FINANCIEROS										
METAS OPERATIVAS										
1	¿Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia cada año?									
2	¿Se monitorean periódicamente el cumplimiento de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?									
FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO										
3	¿Se realiza un análisis financiero previo a un financiamiento?									
4	¿Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo periódicamente según cronograma?									
DIMENSION 2 PRESUPUESTO FINANCIERO										
FLUJO DE CAJA										
5	¿Se realiza flujo de caja de manera periódica?									
6	¿Se tiene conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?									
PRESUPUESTO OPERATIVO										
7	¿En el presupuesto operativo se determina periódicamente la demanda?									
8	¿En el presupuesto operativo se determina el costo unitario de venta?									
PLANES DE CONTINGENCIA										

9	¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de producción?					
10	¿La empresa cuenta con acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez					
DIMENSION 3 DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO						
DECISIONES DE INVERSIÓN						
11	¿La empresa realiza periódicamente un plan de inversión donde se incluya la renovación de equipos médicos?					
12	¿La empresa realiza compras de suministros médicos son analizadas periódicamente?					
DECISIONES DE FINANCIAMIENTO						
13	¿La empresa realiza periódicamente un plan de financiamiento donde se incluya diversos instrumentos financieros?					
14	¿Se hace un seguimiento a las actividades, estratégicas indicadas en el plan financiero?					
DECISIONES DE OPERACIÓN						
15	¿La empresa realiza periódicamente un plan operacional donde se incluya actividades dirigidas a mejorar o incrementar las ventas?					
16	¿La empresa realiza seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?					
CAPITAL DE TRABAJO						
DIMENSION 1 GESTIÓN DEL EFECTIVO						
EFECTIVO OPTIMO						
17	¿Se realiza periódicamente arquezos de caja como instrumento de control del efectivo?					
18	¿Se realizan provisiones de caja de manera oportuna para el cumplimiento de los compromisos a corto plazo?					
FONDO DE MANIOBRA						
19	¿La empresa cuenta con fondos que le permiten afrontar operaciones de corto plazo?					
20	¿Existe un análisis de los fondos utilizados en el corto plazo?					
POLÍTICAS DE VENTAS						
21	¿La empresa utiliza las políticas de ventas?					
22	¿Se realiza seguimiento de las actuales políticas de ventas?					
DIMENSION 2 CUENTAS POR COBRAR						
PERIODO PROMEDIO DE COBRO						

23	¿El periodo promedio de cobro se realiza periódicamente a cada cliente?					
24	¿Se toma en cuenta el periodo promedio de cobro para periódicamente tomar acciones en mejora de la liquidez?					
POLÍTICA DE COBRANZA						
25	¿Se hace seguimiento de las cobranzas en la empresa por cliente?					
26	¿La empresa aplica periódicamente el plan de cobranzas que le permita reducir la morosidad?					
POLÍTICAS DE CREDITO						
27	¿Utilizan políticas de crédito periódicamente en la empresa?					
28	¿Se revisan periódicamente las políticas de crédito que se usan en la empresa?					
DIMENSION 3 FINANCIAMIENTO						
FINANCIAMIENTO EXTERNO A CORTO PLAZO						
29	¿Se realiza un análisis de financiamiento externo previo?					
30	¿La empresa trabaja con un financiamiento externo a corto plazo?					
PERIODO PROMEDIO DE PAGO						
31	¿La empresa cumple su cronograma de pago de manera oportuna en un financiamiento?					
32	¿Se analiza el periodo promedio de pago con frecuencia?					
RECURSOS PROPIOS						
33	¿La empresa es financiada con recursos propios?					
34	¿Existe monitoreo del uso de los recursos propios de la empresa?					
COSTO DE FINANCIAMIENTO						
35	¿Los costos financieros afectan a la liquidez a la empresa?					
36	¿Existe un análisis para minimizar los costos de financiamiento?					

Anexo 4. Validación de los instrumentos

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS 1

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Aplicable

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Juan Carlos, Ramírez Vicente DNI: 10294038

Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO

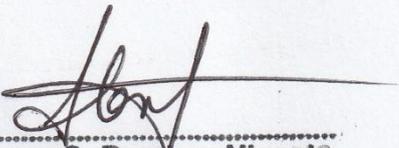
¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

27 de Setiembre del 2022



Mag. Juan C. Ramírez Vicente
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
CPCC N° 3714.

Firma del Validador

VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS 2

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Aplicable

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

..... Paula Milagros, Chiok Pérez DNI:15418958

Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO

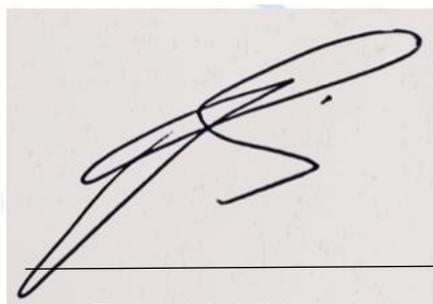
¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

15 de Setiembre del 2022

A handwritten signature in black ink on a light gray background. The signature is stylized and appears to be the name 'Paula Milagros, Chiok Pérez'. It is written above a horizontal line.

Firma del Validador

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Aplicable

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

..... Humberto Enrique, Valdez Cueva DNI: 09390866

Especialidad del validador: CONTADOR PÚBLICO

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

14 de Setiembre del 2022



Firma del Validador

ENTREVISTAS DE ANALISIS DOCUMENTAL



EMPRESA:

PLANEAMIENTO FINANCIERO

**DIMENSION 1 OBJETIVOS FINANCIEROS
METAS OPERATIVAS**

RESPUESTAS

¿Tienen objetivos financieros que proponen metas operativas aprobadas por la alta gerencia en los últimos 3 años?

¿Existe un monitoreo del cumplimiento periódico de las metas operativas con la intención de establecer medidas correctivas?

**DIMENSION 2 PRESUPUESTO FINANCIERO
FLUJO DE CAJA**

RESPUESTAS

¿Existe conocimiento de los saldos de caja al elaborar un el flujo de caja de manera periódica?

¿Existen acciones de contingencia para mitigar los riesgos de liquidez?

**DIMENSION 3 DECISIONES OPERACIONALES, DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO
DECISIONES DE INVERSIÓN**

RESPUESTAS

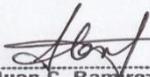
¿Existe un plan de inversión donde se incluya periódicamente la renovación de equipos médicos?

DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

¿Existe un plan de financiamiento donde se incluya periódicamente diversos instrumentos financieros?

DECISIONES DE OPERACIÓN

¿Existe seguimiento a las actividades estratégicas indicadas en el plan operativo dirigidas a mejorar el almacenamiento y la comercialización de productos?


Mag. Juan C. Ramirez Vicente
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
CPCC N° 3714.

Firma del Validador

Anexo 5. Matriz de datos

Sin titulo2.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Aplicación de búsqueda

Visible: 37 de 37 variables

ID	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	
1	1	1	3	1	1	3	1	1	2	2	2	2	2	1	3	3	4	4	2	1	3	2	
2	2	1	2	3	2	1	3	1	1	2	2	2	3	1	1	3	3	3	3	2	1	3	3
3	3	1	1	1	1	3	3	2	2	3	3	3	2	2	3	3	2	3	3	2	1	3	3
4	4	3	2	1	1	3	3	1	1	3	3	4	4	3	3	3	4	4	3	3	2	2	2
5	5	3	3	3	3	4	4	2	2	3	3	4	4	3	3	3	4	4	3	3	1	1	1
6	6	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	3	2	2	2
7	7	4	4	3	3	4	4	3	3	2	2	3	3	3	3	4	4	4	3	3	1	1	1
8	8	3	3	2	2	4	4	3	3	3	3	2	2	3	3	3	4	4	3	2	2	1	1
9	9	4	3	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	3	1	1	1
10	10	3	3	1	1	3	3	1	1	3	3	4	4	3	3	3	4	3	3	3	3	1	1
11	11	3	3	2	2	2	2	2	2	3	3	3	3	2	2	3	5	4	3	3	3	1	1
12	12	3	3	1	1	2	2	2	2	2	2	4	4	2	2	3	3	4	3	3	3	1	1
13	13	3	2	1	1	3	4	2	2	2	2	2	2	2	2	3	4	3	1	1	1	1	1
14	14	3	1	2	2	3	3	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	1	1
15	15	3	3	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1
16	16	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1
17	17	2	2	1	1	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1	2	2	1	1
18	18	1	1	2	2	1	1	3	3	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	1	1	2	2
19	19	3	2	2	3	3	3	2	2	3	3	3	2	2	2	3	2	2	3	3	1	1	1
20	20	2	2	4	2	2	1	1	2	2	4	4	1	1	2	2	1	2	2	1	1	3	2
21	21	2	2	2	3	2	2	1	1	3	3	3	1	1	1	1	3	3	2	2	2	2	2
22	22	2	2	1	1	3	3	2	2	3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	1	1
23	23	3	3	1	1	4	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	1	1	3
24	24	2	2	2	2	3	3	1	1	2	2	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	2
25	25	2	2	2	2	2	2	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	2	2
26	26	3	3	3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	3	3	3	3
27	27	2	2	3	3	2	2	3	3	2	2	3	3	2	2	3	3	2	2	3	3	3	3
28	28	2	2	3	3	2	2	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	2	2	2	2	3	3
29	29	3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	3	3	3	3	3	2	2	3	3	3	3	3
30	30	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	2	2	2	2	3	3	3	3	2	2

Sin titulo2.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Aplicación de búsqueda

Visible: 37 de 37 variables

ID	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P31	P32	P33	P34	P35	P36	var
1	4	4	4	3	1	1	1	1	3	3	4	3	3	3	3
2	3	2	3	3	1	1	1	1	3	2	3	2	2	2	3
3	2	2	3	3	1	1	1	1	3	3	3	3	2	2	2
4	3	3	3	3	1	1	1	1	3	3	3	3	3	2	2
5	3	3	3	3	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3
6	3	3	2	2	1	1	3	3	3	3	3	3	2	2	2
7	2	2	2	2	1	1	3	3	4	4	3	3	2	2	2
8	3	3	1	1	1	1	3	3	2	2	2	2	3	3	3
9	4	2	1	1	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3
10	3	3	4	4	3	3	2	2	3	3	1	1	3	3	3
11	3	3	4	3	1	1	1	1	2	2	1	1	3	3	3
12	3	3	4	4	1	1	1	1	1	1	3	3	3	3	3
13	3	3	1	1	1	1	1	1	3	3	2	2	3	3	3
14	3	3	2	2	1	1	1	1	3	3	2	2	2	3	3
15	2	2	2	2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
16	3	3	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1	4	4	4
17	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1	2	2	3	3	3
18	2	2	3	3	3	3	2	2	3	3	3	3	3	3	3
19	3	3	2	2	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3
20	3	2	2	1	1	1	1	3	3	3	3	3	3	3	3
21	3	3	3	3	1	1	3	3	4	4	3	3	3	3	3
22	3	3	3	3	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3
23	3	3	3	2	2	2	2	3	3	2	2	3	3	3	3
24	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
25	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	3
26	2	2	2	2	3	3	3	3	2	2	2	2	3	3	3
27	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
28	3	3	3	3	1	1	2	2	3	3	3	3	3	3	3
29	2	2	3	3	1	1	2	2	2	2	3	3	3	3	3
30	3	3	3	3	2	2	1	1	3	3	3	3	3	3	3
31															
32															

Anexo 6. Reporte antiplagio menor a 30%



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

25 11 AVANCE 08-11-22 PROYECTO DE TESIS

16%
Similitudes

2% Texto entre comillas
1% similitudes entre comillas
< 1% Idioma no reconocido

Nombre del documento: 25 11 AVANCE 08-11-22 PROYECTO DE TESIS.docx
Tamaño del documento original: 2,35 Mo

Depositante: JUAN CARLOS RAMIREZ VICENTE
Fecha de depósito: 25/11/2022
Tipo de carga: interface
fecha de fin de análisis: 25/11/2022

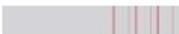
Número de palabras: 25.386
Número de caracteres: 178.495

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes

Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 repositorio.ucv.edu.pe Planeamiento financiero y capital de trabajo, en empresas ... https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12652/48777 3 fuentes similares	3%		Palabras idénticas : 3% (804 palabras)
2	 T.F. BALDEON ROSA.docx #7a52a6 El documento proviene de mi grupo 35 fuentes similares	3%		Palabras idénticas : 3% (698 palabras)
3	 TESIS_ COMPROBANTE DE PAGO Y PROCESO CONTABLE 2021.docx COMP... #3f24d1 El documento proviene de mi grupo 31 fuentes similares	3%		Palabras idénticas : 3% (686 palabras)
4	 TESIS INFORME REVISION SDE RAQUEL Y FLOR 2021 antiplagio.docx #62105e El documento proviene de mi grupo 34 fuentes similares	3%		Palabras idénticas : 3% (574 palabras)
5	 repositorio.ucv.edu.pe Planeamiento financiero y capital de trabajo, en empresas ... https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12652/48777?locale-attribute=es 1 fuente similar	2%		Palabras idénticas : 2% (545 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Anexo 7. Autorización del depósito de tesis al repositorio



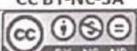
Formulario de autorización de depósito de tesis en el Repositorio Digital de Tesis UPTelesup

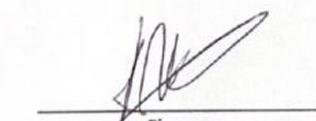
Datos del Autor			
Nombre y Apellidos:	Kerry Edgar Medianero Bazan		
DNI:	43241195	Teléfono:	997424668
E-Mail:	Kerrymb20@hotmail.com		
Datos de la Investigación			
<input type="checkbox"/>	Artículo de Investigación		
<input type="checkbox"/>	Trabajo de Investigación		
<input checked="" type="checkbox"/>	Tesis		
Título:	Planeamiento Financiero y Capital de trabajo en los Clientes de servicios odontológicos del estudio contable M&C SAC LIMA 2021		
Asesor:	Mag. Juan C. Ramirez Vicente.		
Año:	2022	Carrera Profesional:	Contabilidad y Finanzas
Licencias			
<p>A. Licencia estándar: Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis en el Repositorio Digital de la Universidad Privada Telesup. Con esta autorización de depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis, otorgo a la Universidad Privada Telesup una licencia no exclusiva para reproducir (en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación), distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi Trabajo de Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios provistos por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de Tesis UPT, Colección de Tesis, entre otros, en el Perú y en el extranjero, por el tiempo y veces que considere necesarias, y libre de remuneraciones. Declaro que el presente Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, o coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. La Universidad Privada Telesup consignará el nombre del/los autor/es de la tesis, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la presente licencia. Autorizo su publicación (marque con una X):</p>			
<p><input checked="" type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite inmediatamente. <input type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (dd/mm/aa): <input type="checkbox"/> No autorizo.</p>			
 Firma		20/03/2023 Fecha	
Opcional			

* Lo siguiente es OPCIONAL, pero es importante porque el licenciamiento Creative Commons fija las condiciones de uso de su tesis en la Web. Si desea obviar esta parte, vaya a la última hoja del formulario, coloque su firma y fecha para completar su autorización.

B. Licencia Creative Commons: Otorgamiento de una licencia Creative Commons

Si usted concede una licencia Creative Commons sobre su tesis, mantiene la titularidad de los derechos de autor de ésta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de ésta, siempre y cuando reconozcan la autoría correspondiente, bajo las condiciones siguientes:

MARQUE	TIPO LICENCIA	DESCRIPCIÓN
	 Reconocimiento CC BY	Esta licencia permite a otros distribuir, mezclar, ajustar y construir a partir de su obra, incluso con fines comerciales, siempre que le sea reconocida la autoría de la creación original. Esta es la licencia más servicial de las ofrecidas. Recomendada para una máxima difusión y utilización de los materiales sujetos a la licencia.
	 Reconocimiento- CompartirIgual CC BY-SA	Esta licencia permite a otros re-mezclar, modificar y desarrollar sobre tu obra incluso para propósitos comerciales, siempre que te atribuyan el crédito y licencien sus nuevas obras bajo idénticos términos. Cualquier obra nueva basada en la tuya, lo será bajo la misma licencia, de modo que cualquier obra derivada permitirá también su uso comercial.
	 Reconocimiento- SinObraDerivada CC BY-ND	Esta licencia permite la redistribución, comercial y no comercial, siempre y cuando la obra no se modifique y se transmita en su totalidad, reconociendo su autoría.
	 Reconocimiento- NoComercial CC BY-NC	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, y aunque en sus nuevas creaciones deban reconocerle su autoría y no puedan ser utilizadas de manera comercial, no tienen que estar bajo una licencia con los mismos términos.
X	 Reconocimiento- NoComercial- CompartirIgual CC BY-NC-SA	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, siempre y cuando le reconozcan la autoría y sus nuevas creaciones estén bajo una licencia con los mismos términos.
	 Reconocimiento- NoComercial- SinObraDerivada CC BY-NC-ND	Esta licencia es la más restrictiva de las seis licencias principales, sólo permite que otros puedan descargar las obras y compartirlas con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se pueden cambiar de ninguna manera ni se pueden utilizar comercialmente.


Firma

29/03/2023
Fecha

Formulario de autorización de depósito de tesis en el Repositorio Digital de Tesis UPTelesup



Datos del Autor			
Nombre y Apellidos:	Marilza Nelly Crispin Canto		
DNI:	70314040	Teléfono:	971394651
E-Mail:	maril_emya@hotmail.com		
Datos de la Investigación			
<input type="checkbox"/>	Artículo de Investigación		
<input type="checkbox"/>	Trabajo de Investigación		
<input checked="" type="checkbox"/>	Tesis		
Título:	planeamiento financiero y capital de trabajo en los clientes de servicios odontológicos del estudio contable M&C SAC LIMA-2021		
Asesor:	Ing. Juan C. Ramirez Vicente		
Año:	2022	Carrera Profesional:	Contabilidad y Finanzas
Licencias			
<p>A. Licencia estándar:</p> <p>Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis en el Repositorio Digital de la Universidad Privada Telesup. Con esta autorización de depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis, otorgo a la Universidad Privada Telesup una licencia no exclusiva para reproducir (en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación), distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi Trabajo de Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios provistos por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de Tesis UPT, Colección de Tesis, entre otros, en el Perú y en el extranjero, por el tiempo y veces que considere necesarias, y libre de remuneraciones.</p> <p>Declaro que el presente Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, o coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha tesis no infringe derechos de autor de terceras personas.</p> <p>La Universidad Privada Telesup consignará el nombre del/los autor/es de la tesis, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la presente licencia.</p> <p>Autorizo su publicación (marque con una X):</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.</p> <p><input type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (dd/mm/aa):</p> <p><input type="checkbox"/> No autorizo.</p>			
 Firma		Fecha 29-03-2023	
Opcional			

* Lo siguiente es OPCIONAL, pero es importante porque el licenciamiento Creative Commons fija las condiciones de uso de su tesis en la Web. Si desea obviar esta parte, vaya a la última hoja del formulario, coloque su firma y fecha para completar su autorización.

B. Licencia Creative Commons: Otorgamiento de una licencia Creative Commons

Si usted concede una licencia Creative Commons sobre su tesis, mantiene la titularidad de los derechos de autor de ésta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de ésta, siempre y cuando reconozcan la autoría correspondiente, bajo las condiciones siguientes:

MARQUE	TIPO LICENCIA	DESCRIPCIÓN
	 Reconocimiento CC BY	Esta licencia permite a otros distribuir, mezclar, ajustar y construir a partir de su obra, incluso con fines comerciales, siempre que le sea reconocida la autoría de la creación original. Esta es la licencia más servicial de las ofrecidas. Recomendada para una máxima difusión y utilización de los materiales sujetos a la licencia.
	 Reconocimiento- CompartirIgual CC BY-SA	Esta licencia permite a otros re-mezclar, modificar y desarrollar sobre tu obra incluso para propósitos comerciales, siempre que te atribuyan el crédito y licencien sus nuevas obras bajo idénticos términos. Cualquier obra nueva basada en la tuya, lo será bajo la misma licencia, de modo que cualquier obra derivada permitirá también su uso comercial.
	 Reconocimiento- SinObraDerivada CC BY-ND	Esta licencia permite la redistribución, comercial y no comercial, siempre y cuando la obra no se modifique y se transmita en su totalidad, reconociendo su autoría.
	 Reconocimiento- NoComercial CC BY-NC	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, y aunque en sus nuevas creaciones deban reconocerle su autoría y no puedan ser utilizadas de manera comercial, no tienen que estar bajo una licencia con los mismos términos.
X	 Reconocimiento- NoComercial- CompartirIgual CC BY-NC-SA	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, siempre y cuando le reconozcan la autoría y sus nuevas creaciones estén bajo una licencia con los mismos términos.
	 Reconocimiento- NoComercial- SinObraDerivada CC BY-NC-ND	Esta licencia es la más restrictiva de las seis licencias principales, sólo permite que otros puedan descargar las obras y compartirlas con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se pueden cambiar de ninguna manera ni se pueden utilizar comercialmente.


Firma

29-03-2023
Fecha



**Formulario de autorización de depósito de tesis en el Repositorio Digital de Tesis
UPT/TELESUP**

Datos del Autor			
Nombre y Apellidos:	ANDRÉS MARIANO LOSTAUNO QUISEPÉ		
DNI:	44208136	Teléfono:	997097015
E-Mail:	asmoluje@gmail.com		
Datos de la Investigación			
<input type="checkbox"/>	Artículo de Investigación		
<input type="checkbox"/>	Trabajo de Investigación		
<input checked="" type="checkbox"/>	Tesis		
Título:	PLANTEAMIENTO FINANCIERO Y CAPITAL DE TRABAJO EN LOS CUENTAS DE SERVICIOS ODONTOLÓGICOS DEL ESTUDIO CONTABLE M&C SAC LIMA 2021		
Asesor:	MAG. JUAN C. RAMÍREZ VICENTE		
Año:	2022	Carrera Profesional:	CONTABILIDAD Y FINANZAS
Licencias			
A. Licencia estándar: Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis en el Repositorio Digital de la Universidad Privada Telesup. Con esta autorización de depósito de mi Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis, otorgo a la Universidad Privada Telesup una licencia no exclusiva para reproducir (en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación), distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi Trabajo de Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios provistos por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de Tesis UPT, Colección de Tesis, entre otros, en el Perú y en el extranjero, por el tiempo y veces que considere necesarias, y libre de remuneraciones. Declaro que el presente Artículo / Trabajo de Investigación / Tesis es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, o coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha tesis no infringe derechos de autor de terceras personas. La Universidad Privada Telesup consignará el nombre del/los autor/es de la tesis, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la presente licencia. Autorizo su publicación (marque con una X):			
<input checked="" type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite inmediatamente. <input type="checkbox"/> Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (dd/mm/aa): <input type="checkbox"/> No autorizo.			
 Firma		29/03/2023 Fecha	
Opcional			

* Lo siguiente es OPCIONAL, pero es importante porque el licenciamiento Creative Commons fija las condiciones de uso de su tesis en la Web. Si desea obviar esta parte, vaya a la última hoja del formulario, coloque su firma y fecha para completar su autorización.

B. Licencia Creative Commons: Otorgamiento de una licencia Creative Commons

Si usted concede una licencia Creative Commons sobre su tesis, mantiene la titularidad de los derechos de autor de ésta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de ésta, siempre y cuando reconozcan la autoría correspondiente, bajo las condiciones siguientes:

MARQUE	TIPO LICENCIA	DESCRIPCIÓN
	 Reconocimiento CC BY	Esta licencia permite a otros distribuir, mezclar, ajustar y construir a partir de su obra, incluso con fines comerciales, siempre que le sea reconocida la autoría de la creación original. Esta es la licencia más servicial de las ofrecidas. Recomendada para una máxima difusión y utilización de los materiales sujetos a la licencia.
	 Reconocimiento- CompartirIgual CC BY-SA	Esta licencia permite a otros re-mezclar, modificar y desarrollar sobre tu obra incluso para propósitos comerciales, siempre que te atribuyan el crédito y licencien sus nuevas obras bajo idénticos términos. Cualquier obra nueva basada en la tuya, lo será bajo la misma licencia, de modo que cualquier obra derivada permitirá también su uso comercial.
	 Reconocimiento- SinObraDerivada CC BY-ND	Esta licencia permite la redistribución, comercial y no comercial, siempre y cuando la obra no se modifique y se transmita en su totalidad, reconociendo su autoría.
	 Reconocimiento- NoComercial CC BY-NC	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, y aunque en sus nuevas creaciones deban reconocerle su autoría y no puedan ser utilizadas de manera comercial, no tienen que estar bajo una licencia con los mismos términos.
X	 Reconocimiento- NoComercial- CompartirIgual CC BY-NC-SA	Esta licencia permite a otros entremezclar, ajustar y construir a partir de su obra con fines no comerciales, siempre y cuando le reconozcan la autoría y sus nuevas creaciones estén bajo una licencia con los mismos términos.
	 Reconocimiento- NoComercial- SinObraDerivada CC BY-NC-ND	Esta licencia es la más restrictiva de las seis licencias principales, sólo permite que otros puedan descargar las obras y compartirlas con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se pueden cambiar de ninguna manera ni se pueden utilizar comercialmente.


 Firma

29/03/2023
 Fecha