



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“PLAN FINANCIERO PARA EL CRECIMIENTO
SOSTENIBLE EN LA EMPRESA GEPROMIN SAC”
DE LA CIUDAD DE LIMA - 2017

Trabajo de investigación para optar el grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

María Virginia Aguilar Pérez
Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta

Asesor:

Mg. Lic. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

2018

DEDICATORIA

Dedicamos este trabajo a Dios en primer lugar, por ser quien nos ha acompañado todo este tiempo, porque gracias a él hemos tenido la fuerza suficiente para seguir adelante en los momentos difíciles; a nuestras familias por ser el motor para seguir avanzado.

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Director/Coordinador Dra. Giulliana del Pilar Cisneros Deza de la carrera de CONTABILIDAD Y FINANZAS de la Universidad Privada del Norte, ha procedido a realizar la evaluación del Trabajo de Investigación del (o los) estudiante (s)/egresado (s):

- María Virginia Aguilar Pérez
- Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta

PARA ASPIRAR AL GRADO DE BACHILLER CON EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN TITULADO "PLAN FINANCIERO PARA EL CRECIMIENTO SOSTENIBLE EN LA EMPRESA GEPROMIN SAC" DE LA CIUDAD DE LIMA - 2017

Luego de la revisión, en forma y contenido, del Trabajo de Investigación expresa el siguiente resultado:

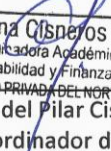
Aprobado

Calificativo:

- () Excelente: De 20 a 18.
- () Sobresaliente: De 17 a 15.
- Bueno: De 14 a 13.
- () Aprobado: 12.

Desaprobado

Comas, 24 de Mayo del 2019


Giulliana Cisneros Deza
Coordinadora Académica
Contabilidad y Finanzas
UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE S.A.S.
Dra. Giulliana del Pilar Cisneros Deza
Director/Coordinador de Carrera

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.09	NÚMERO VERSIÓN	02	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	11/04/2019				

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE
INVESTIGACIÓN



El Asesor RUPERTO HERNAN ARIAS FRATELLI, docente de la Universidad Privada del Norte, facultad de NEGOCIOS, carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación, desarrollo, revisión de fondo y forma (cumplimiento del estilo APA y ortografía) y verificación en programa de antiplagio del Trabajo de Investigación de los estudiantes(s)/egresado (s):

- María Virginia Aguilar Pérez
- Mercedes Yolanda Dueñas de Zagaceta

POR CUANTO, **CONSIDERA** QUE EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN TITULADO "PLAN FINANCIERO PARA EL CRECIMIENTO SOSTENIBLE EN LA EMPRESA GEPROMIN SAC" DE LA CIUDAD DE LIMA - 2017

para optar al grado de bachiller por la Universidad Priva del Norte, reúne las condiciones adecuadas en forma y fondo, por lo cual, **AUTORIZA** su presentación.

Con respecto al uso de la información de la empresa; el Asesor declara, según los criterios definidos por la universidad, lo siguiente:

- () Este trabajo Requiere la autorización de uso de información la empresa.
- () Este trabajo No requiere autorización de uso de información.

Comas, 24 de Mayo del 2019


Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli
Asesor

CÓDIGO DE DOCUMENTO	COR-F-REC-VAC-05.06	NÚMERO VERSIÓN	02	PÁGINA	Página 1 de 1
FECHA DE VIGENCIA	11/04/2019				

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a nuestros profesores, quienes empeñosamente han colaborado con sus enseñanzas y experiencias, en la elaboración del presente trabajo. Gracias a ellos hemos esclarecido diversas inquietudes que se han presentado a lo largo de este trabajo.

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	2
DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	8
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	9
1.3. Objetivos	12
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	13
CAPÍTULO III: RESULTADOS	17
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	17
REFERENCIAS	33
ANEXOS	35

ÍNDICE DE TABLAS

FIGURA 1 GRÁFICO DE LA TABLA 1	16
FIGURA 2 GRÁFICO DE LA TABLA 2	15
FIGURA 3 GRÁFICO DE LA TABLA 3	16
FIGURA 4 GRÁFICO DE LA TABLA 4	17
FIGURA 5 GRÁFICO DE LA TABLA 5	18
FIGURA 6 GRÁFICO DE LA TABLA 6	19
FIGURA 7 GRÁFICO DE LA TABLA 7	20
FIGURA 8 GRÁFICO DE LA TABLA 8	13
FIGURA 9 GRÁFICO DE LA TABLA 9	13
FIGURA 10 GRÁFICO DE LA TABLA 10	17
FIGURA 11 GRÁFICO DE LA TABLA 11	17
FIGURA 12 GRÁFICO DE LA TABLA 12	25
FIGURA 13 GRÁFICO DE LA TABLA 13	26
FIGURA 14 GRÁFICO DE LA TABLA 14	27
FIGURA 15 GRÁFICO DE LA TABLA 15	28
FIGURA 16 GRÁFICO DE LA TABLA 16	29

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1	16
FIGURA 2	15
FIGURA 3	16
FIGURA 4	17
FIGURA 5	18
FIGURA 6	19
FIGURA 7	20
FIGURA 8	13
FIGURA 9	13
FIGURA 10	17
FIGURA 11	17
FIGURA 12	25
FIGURA 13	33
FIGURA 14	27
FIGURA 15	28
FIGURA 16	29

RESUMEN

El presente estudio tiene como objetivo el desarrollo de un plan financiero, evaluado considerando la situación financiera de la empresa desde un punto de vista macro en el que se considera las distintas áreas de la empresa desde la producción hasta la área administrativa, tomando en cuenta los elementos de planificación, control y organización desde el punto de vista financiero, cuyo objetivo es definir la relación que existe entre el Plan Financiero y el crecimiento sostenible en la empresa GEPROPMIN. Dicho plan financiero tiene incidencia sobre la situación económica, política y social de la empresa, evaluando cada uno de los procesos con el fin de generar la rentabilidad deseada en un tiempo determinado, considerando la dificultad del sector. **La muestra representativa** estuvo conformada por 51 empleados entre gerentes y analistas, a quienes se les aplicó un cuestionario conformado por 16 ítems.

El análisis de contenido fue procesado y analizado empleando el software SPSS versión 22: evidenciando que el 31.4% y 27.5% de los análisis de solvencia ayudan a tomar decisiones óptimas en la empresa. El 19.6% y 13.7% coinciden que no ayuda.

El análisis de frecuencia indica: el 31.4% y 23.5% afirman que la frecuencia en el análisis de los resultados no es la correcta; mientras el 13.7% y 11.8% señala que la frecuencia en el análisis si es óptima.

Se llegó a la conclusión de que el Plan Financiero si influye en el crecimiento sostenible en la empresa GEPROPMIN

PALABRAS CLAVES: PLAN FINANCIERO, CRECIMIENTO SOSTENIBLE,
RENTABILIDAD

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

En los últimos tiempos hemos visto el aumento de empresas en el mercado, pero observamos que la mayoría no cuenta con un plan financiero que se ajuste a las necesidades de cada una de ellas, ya que no se contrata al personal idóneo para ejecutar este tipo de trabajo; y tampoco se invierte en la implementación de un plan financiero a la medida. Por el contrario, las empresas en su afán de economizar en mano de obra, comenten el error de delegar varios trabajos o áreas a una sola persona y muchas veces sin estar capacitadas para resolver todo tipo de situaciones. A continuación, mencionamos algunas opiniones de autores que nos hablan de la aplicación de un plan financiero, y los beneficios que ello brinda.

Por otro lado, el tener un sistema de operaciones obsoleto no ayuda a obtener un incremento sostenible, a la vez no permite tener idea de cómo y en qué momento invertir y saber llevar el control de sus movimientos financieros. Así mismo, el nuevo objetivo financiero ayudará a saber: **a)** cuánto es lo que produce como entidad en el mercado; **b)** el rendimiento que tiene; y **c)** cuánto ha crecido a lo largo de su trayectoria.

La empresa GEPROMIN en los últimos tiempos ha tenido por resultado innumerables problemas en cuanto a la gestión y el aumento de sus ingresos, porque no tiene -emplea- métodos adecuados de fácil manejo. El flujo de efectivo está siendo errado todos los días, puesto que la empresa no cuenta con una estimación de gastos para disponer. Todo ello influye en la baja en cuanto a los ingresos obtenidos en el 2016. Por tanto, la empresa necesita aplicar cambios en su Plan Estratégico que le permita ver y emplear un plan financiero diferente, apoyando a la sección de marketing en la obtención de mejoras tanto en resultados como en los ingresos para el futuro ejercicio 2018; y ganar mayor rentabilidad para así cumplir con el principio de empresa en marcha.

Todo lo mencionado es un móvil para crear propuestas de áreas adicionales, que favorecerán al cumplimiento de sus objetivos trazados permitiendo hacer comparaciones entre los resultados anteriores y los nuevos, luego de aplicar las recomendaciones.

Al concluir, cabe señalar que los procesos para mejorar los resultados de una empresa están sujetos a riesgos, entre los cuales tenemos: **a)** el factor humano -incluido en todo el proceso- ya

que será quienes controlen un área específica; sin embargo, si no cumplen todas las instrucciones terminan arruinando completamente el trabajo; **b)** entregar especificaciones muy claras, de cuál es la labor que cumplirán a partir de la implementación de un nuevo sistema que deberá ser rentable para la empresa, a pesar que muchas veces ello no se cumple; siendo entonces recomendable observar el flujo y tratar de memorizar para conocer y reconocer; y en la práctica saber que los resultados serán óptimos, y de esta manera la dirección de la empresa tomará decisiones más acertadas.

(Balmaceda & Henríquez, 2013), según los autores: “la propuesta de un Plan Financiero incide positivamente en el crecimiento sostenible de la empresa debido a que éste orienta la generación de rentabilidad en el periodo de tiempo propuesto; así mismo, ayuda a tomar decisiones acertadas, y a evaluar la funcionabilidad de cada uno de los procesos. A través de un diagnóstico del Estado Situacional de la Empresa, se llegó a determinar que la dificultad más significativa que tiene es la poca demanda de sus servicios. Esta ha sido la causa principal por la cual la rentabilidad y la productividad causaron problemas en la gestión financiera y económica en los últimos periodos. Por este motivo se implementa un nuevo servicio”. pag. 93

(Lasprilla & Vallejo, 2012), los autores manifiestan que la implementación de un plan financiero, es positiva, siempre que se tenga en cuenta y se haga lectura constante de sus cuadros financieros, la misma que demostrará que para incrementar sus ventas, deberá hacer el proceso de crédito más fácil y sencillo; así mismo muestran que para poner en práctica lo antes mencionado, deberá “reestructurar su pasivo para disminuir los gastos financieros, disponer de mayor independencia operativa, al mismo tiempo que mejora sus procesos de financiamiento, para así incrementar la rentabilidad. De acuerdo a lo planteado, los indicadores financieros proforma muestran que la estrategia es muy eficiente ya que genera alta liquidez a la empresa, y le permite cumplir con los objetivos estratégicos financieros propuestos”. pag. 122

(Cansing & María, 2016), los autores proponen: que las estrategias personalizadas para lograr los objetivos trazados, está basado en el estudio de la aplicación de las mismas, a través de herramientas como lo son:

“Estado de Resultado proyectado, Flujo de Caja, el VAN y la TIR; se determinó que la estrategia más factible es la Estrategia Financiera de Reorientación A (EFR A), por las siguientes razones: i. Requiere de menos recursos para su implementación adecuada. ii. Se crea una nueva imagen para el Fábrica de Conos Campeón S.A. iii. Reconocimiento de la marca de los productos producidos por la empresa. iv. Se minimizan las tres debilidades de mayor impacto en la situación económica-financiera actual. v. Se obtuvo un VAN muy favorable, que fue reafirmado por el resultado de la TIR, por lo tanto, el proceso es factible”.

pag. 123

1.2 Formulación del problema

Problema General

¿Cómo el plan financiero incide en el crecimiento sostenible en la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?

Problemas Específicos

¿Cómo los objetivos del plan financiero influyen en el crecimiento sostenible de la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017?

¿De qué manera los recursos financieros, contribuyen al crecimiento sostenible de la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima-2017?

1.3 Objetivos

Objetivo General

Determinar, cómo el plan financiero influye en el crecimiento sostenible en la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

Objetivos Específicos

- Establecer cómo los objetivos del plan financiero influyen en el crecimiento sostenible de la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017
- Evaluar de qué manera los recursos financieros, contribuyen al crecimiento sostenible de la empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima-2017.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

2.1 Diseño de Investigación

La investigación está fundamentada dentro del enfoque cuantitativo donde se fundamenta en la formulación de una realidad problemática y donde los datos son obtenidos mediante la medición numérica y la síntesis estadística, con el fin de establecer el comportamiento y contrastar las teorías según lo establecido por Hernández, Fernández, Baptista (2014).

Con relación al diseño es no experimental de tipo correlacional, dado que el investigador no interviene en los acontecimientos ocurridos, dicha investigación es correlacional, dado que se busca establecer una relación entre las variables en estudio, sin manipularlas por lo que solo se observa una realidad con el fin de ser analizada.

Es considerado transversal, porque se realiza o emplea en un periodo de tiempo, ya que las variables corresponden a un tiempo determinado o establecido en este caso es el año 2016.

2.1.1 Tipo de Estudio

El estudio es descriptivo dado que se busca desarrollar respuestas en base a la descripción de los hechos del fenómeno y sus características con el fin de lograr medir las variables, mediante el estudio y posteriormente el análisis.

Según Hernández, Fernández, Baptista (2014), “los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Miden, recolectan datos sobre diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. Desde el punto de vista científico, describir es recolectar datos”. (Pág.60).

2.1.1.1 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, Validez, y Confiabilidad

Las técnicas e instrumentos empleados en esta investigación fueron:

La Encuesta: Esta técnica se aplicó a los trabajadores de la empresa GEPROPMIN. El cuestionario fue elaborado según las preguntas de los indicadores, para posteriormente realizar la entrevista a cada uno de los trabajadores.

El Análisis Estadístico: Con todo lo recolectado se procedió a hacer el análisis a través de las estadísticas.

Validación y Confiabilidad: Con la finalidad de darle validez a los instrumentos de medición, y de hacer la verificación si realmente hemos medido lo que se proyecta; procedimos a formular un test de evaluación hecha por expertos del área.

2.1.2 Unidad de Estudio

Empresa GEPROPMIN SAC de la ciudad de Lima- 2017.

2.1.2.1 Población

Las poblaciones son aquellas quienes rodean la empresa, mismas que hacen posible la elaboración de este proyecto; en este caso son 167 personas.

2.1.2.2 Muestra

La muestra está conformada por 51 elementos quienes son trabajadores de la empresa, y se les pide colaboren respondiendo las preguntas de la encuesta hecha por nosotros; y constatar así hasta qué punto tendremos aceptación.

$$n = \frac{z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{E^2 \cdot (N - 1) + z^2 \cdot p \cdot q}$$

$$n = \frac{1.96^2 \cdot 0.95 \cdot 0.05 \cdot 167}{0.05^2 \cdot (167 - 1) + 1.96^2 \cdot 0.95 \cdot 0.05}$$

$$n = 51$$

Dónde:

- n: Es el tamaño de la muestra.
- N: Es el tamaño de la población.
- z: Es el valor de la distribución normal estandarizada, correspondiente al nivel de confianza, para el 95%,
- $$z = 1.96$$
- E: Es el máximo error permisible, es decir un 5%.
- p: Es la proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.05.
- q: Es la proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.95 restante.

2.1.2.3 Técnicas e Instrumentos de Recolección

Desarrollo de las Encuestas

2.2 Operacionalización de Variables

TÍTULO	VARIABLES	DEFINICIÓN DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	DEFINICIÓN	INDICADORES
Plan financiero para el crecimiento sostenible en la Empresa GEPROMIN SAC de la ciudad de Lima - 2017	Variable independiente Plan financiero	Steven (2010) Define el plan financiero como la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro, y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión ; opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios; la prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos; y la factibilidad ante objetivos y metas	Interacciones entre financiación e inversión		<ul style="list-style-type: none"> • Préstamos financieros • Estrategias empleadas para generar ingresos • Proyectos de producción en corto plazo • Control del presupuesto
	Variable dependiente Crecimiento sostenible	Viallet (2007) El crecimiento sostenible “mide la capacidad para generar ganancias , respecto a las inversiones hechas (o mantenidas) por los socios del negocio ”	Mejora de ganancias		<ul style="list-style-type: none"> • Estrategias de ventas por períodos • Análisis de los resultados • Ratio de margen Bruto • Ratio de utilidad Operativa
			Inversiones de socios		<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de las cuentas de resultados • Análisis de solvencia • Análisis porcentual de Utilidad Neta • Retención de beneficios Sociales de los trabajadores

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Validación y Confiabilidad del Instrumento

Tabla No. 1

¿Cree Ud. que los préstamos financieros facilitan el crecimiento de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	5	9.8	9.8	9.8
	Casi nunca	7	13.7	13.7	23.5
	A veces	10	19.6	19.6	43.1
	Casi siempre	13	25.5	25.5	68.6
	Siempre	16	31.4	31.4	100.0
	Total	51	100	100	

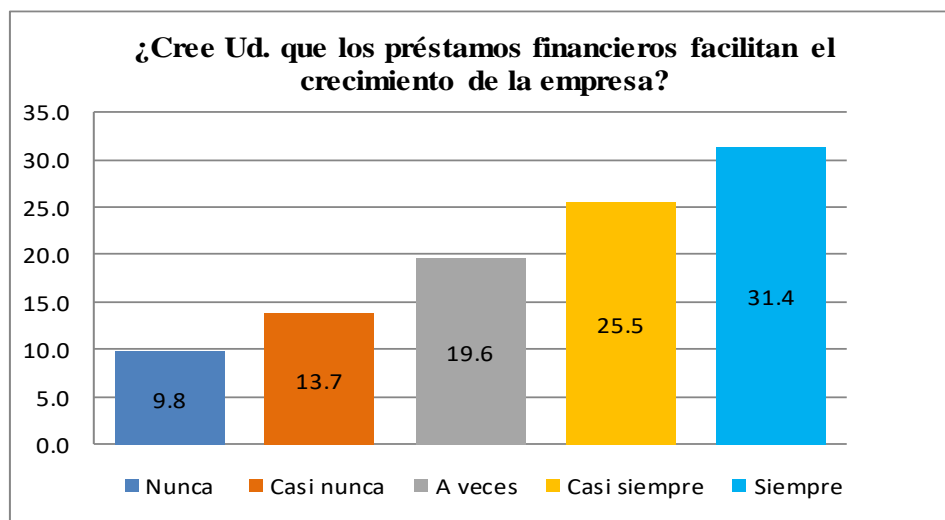


Figura 1 gráfico de la tabla 1

Interpretación:

El 31.40% cree que siempre los préstamos financieros facilitan el crecimiento de la empresa; el 25.50% cree que casi siempre los préstamos financieros lo facilitan; el 19.60% afirma que a veces facilitan el crecimiento; el 13.70% afirma que casi nunca; y el 9.80% nunca los préstamos financieros facilitan el crecimiento de la empresa. Dicha pregunta indica que los préstamos a las entidades bancarias son fundamentales para el desarrollo de la empresa.

Tabla No. 2

¿Cree Ud. que las estrategias empleadas para generar ingresos nos permiten generar mayor utilidad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	7	13.7	13.7	13.7
	Casi nunca	6	11.8	11.8	25.5
	A veces	9	17.6	17.6	43.1
	Casi siempre	16	31.4	31.4	74.5
	Siempre	13	25.5	25.5	100.0
	Total	51	100	100	

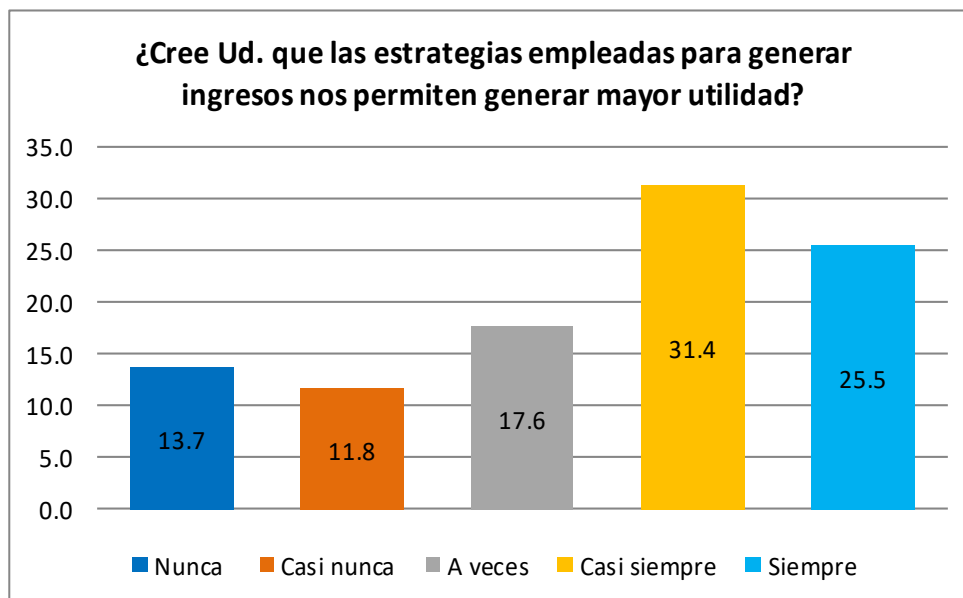


Figura 2 gráfico de la tabla 2

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que: 31.40% cree casi siempre las estrategias empleadas para generar ingresos, nos permiten generar casi mayor utilidad; el 25.50% siempre; el 17.60% a veces; el 11.80% casi nunca; y el 13.70% nunca. Las estrategias son puntos fundamentales para el desarrollo de la empresa.

Tabla No. 3

¿Considera Ud. que el proyecto de producción de corto plazo para mejorar el nivel de producción está bien implementado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	4	7.8	7.8	7.8
	Casi nunca	8	15.7	15.7	23.5
	A veces	10	19.6	19.6	43.1
	Casi siempre	13	25.5	25.5	68.6
	Siempre	16	31.4	31.4	100.0
	Total	51	100	100	

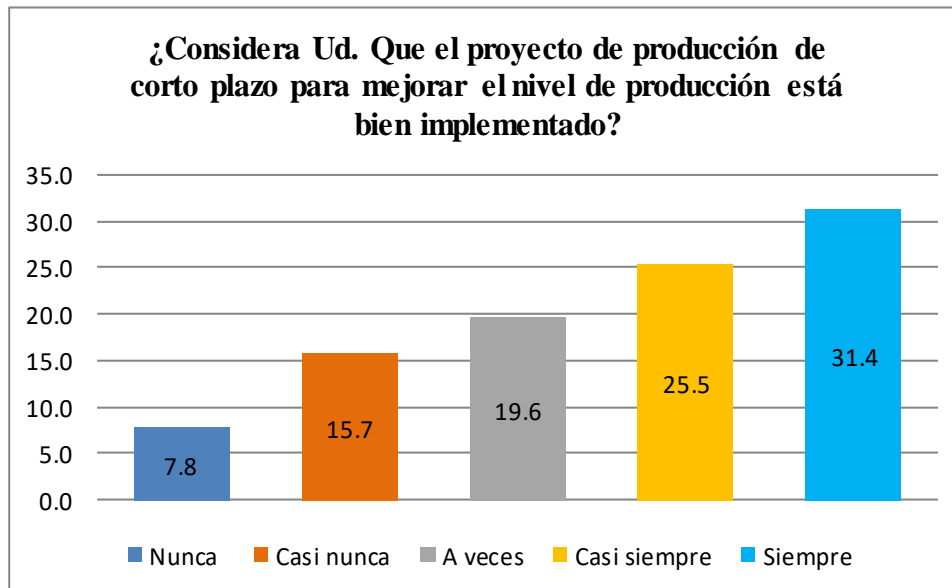


Figura 3 gráfico de la tabla 3

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.40% considera que siempre el proyecto de corto plazo para mejorar el nivel de producción, está bien implementado; el 25.50% afirma que casi siempre; el 19.60% afirma que a veces, el 15.70% casi nunca; y el 7.80% nunca. La aplicación de proyectos es eficaz al momento de corregir fallas en la empresa.

Tabla No. 4

¿Considera Ud. que el control del presupuesto reduce costos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	6	11.8	11.8	11.8
	Casi nunca	8	15.7	15.7	27.5
	A veces	11	21.6	21.6	49.0
	Casi siempre	12	23.5	23.5	72.5
	Siempre	14	27.5	27.5	100.0
	Total	51	100	100	

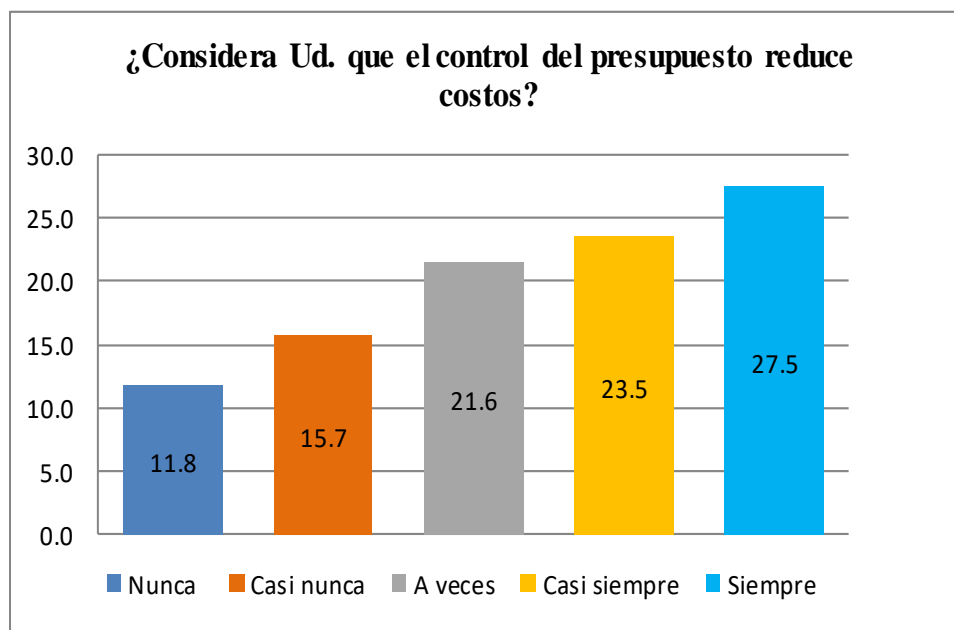


Figura 4 gráfico de la tabla 4

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 27.50% considera que siempre el control del presupuesto reduce costos; el 23.50% afirma que casi siempre; el 21.60% afirma que a veces; el 15.7% casi nunca; y el 11.80% nunca. Un presupuesto controlado permite un mejor manejo de los costos de la empresa.

Tabla No. 5

¿Cree Ud. que el sistema aplicado para comparar ingresos entre un periodo y otro es el adecuado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	6	11.8	11.8	11.8
	Casi nunca	7	13.7	13.7	25.5
	A veces	10	19.6	19.6	45.1
	Casi siempre	17	33.3	33.3	78.4
	Siempre	11	21.6	21.6	100.0
Total		51	100	100	

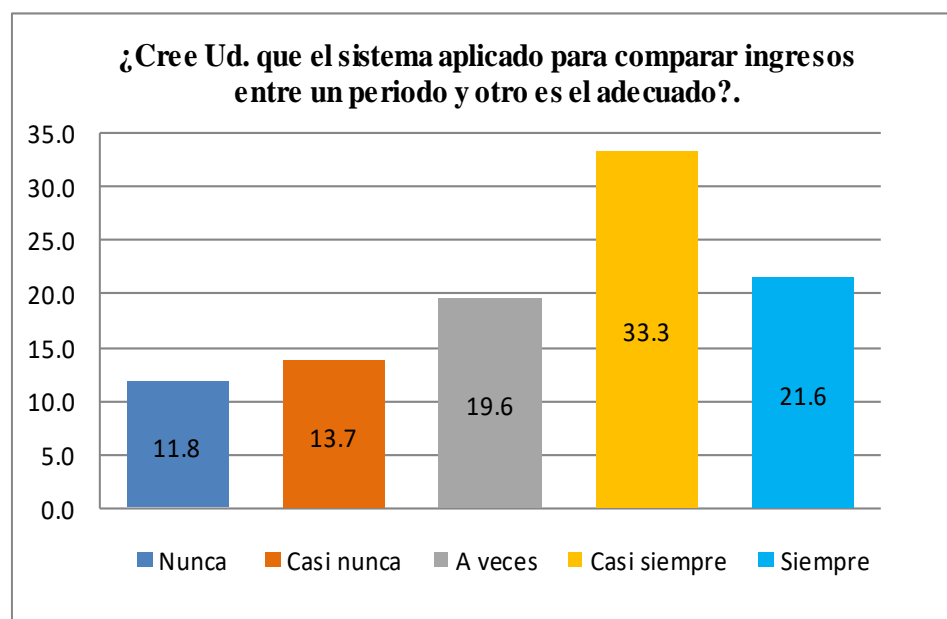


Figura 5 gráfico de la tabla 5

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 33.3% cree que casi siempre el sistema aplicado para comparar ingresos entre un periodo y otro es el adecuado; el 21.6% afirman que siempre; el 19.6% afirma que a veces; el 13.70% casi nunca; y el 7.80% nunca. Se debe mejorar las formas de comparación de ingresos dado que son un punto de medida para evaluar la situación de la empresa.

Tabla No. 6

¿Considera Ud. que el sistema empleado nos muestra el ROI requerido?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	5	9.8	9.8	9.8
	Casi nunca	8	15.7	15.7	25.5
	A veces	11	21.6	21.6	47.1
	Casi siempre	13	25.5	25.5	72.5
	Siempre	14	27.5	27.5	100.0
	Total	51	100	100	

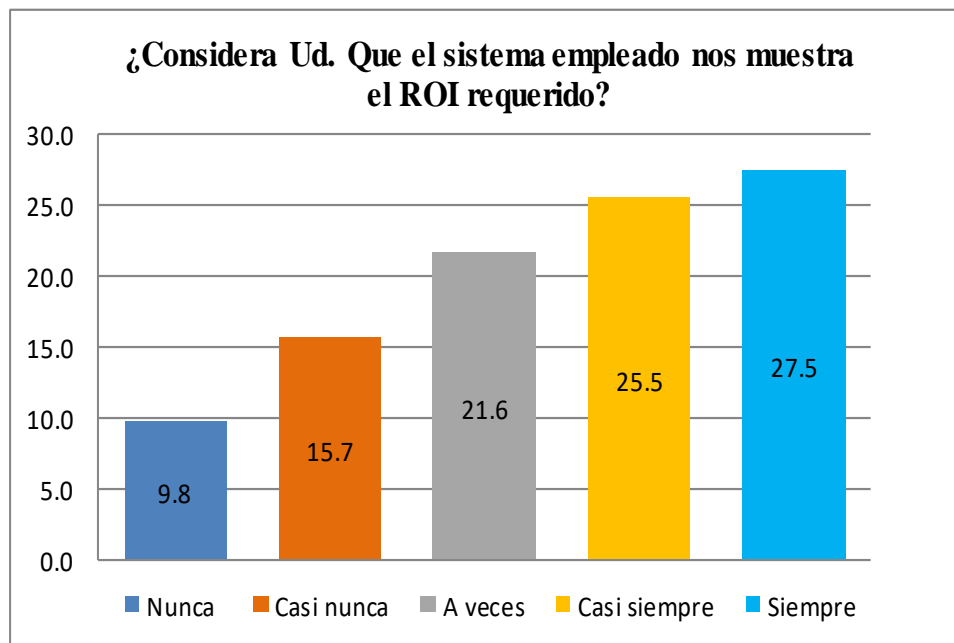


Figura 6 gráfica de tabla 6

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 27.5% considera que siempre el sistema empleado nos muestra el ROI requerido; el 25.5% afirma que casi siempre; el 21.60% afirma que a veces; el 15.70% casi nunca; y el 9.8% nunca. El sistema aplicado según lo anterior se debe mejorar para el logro de las actividades planteadas.

Tabla No. 7

¿Cree Ud. que el ROA está siendo aplicado de la manera correcta?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	4	7.8	7.8	7.8
	Casi nunca	16	31.4	31.4	39.2
	A veces	14	27.5	27.5	66.7
	Casi siempre	10	19.6	19.6	86.3
	Siempre	7	13.7	13.7	100.0
	Total	51	100	100	

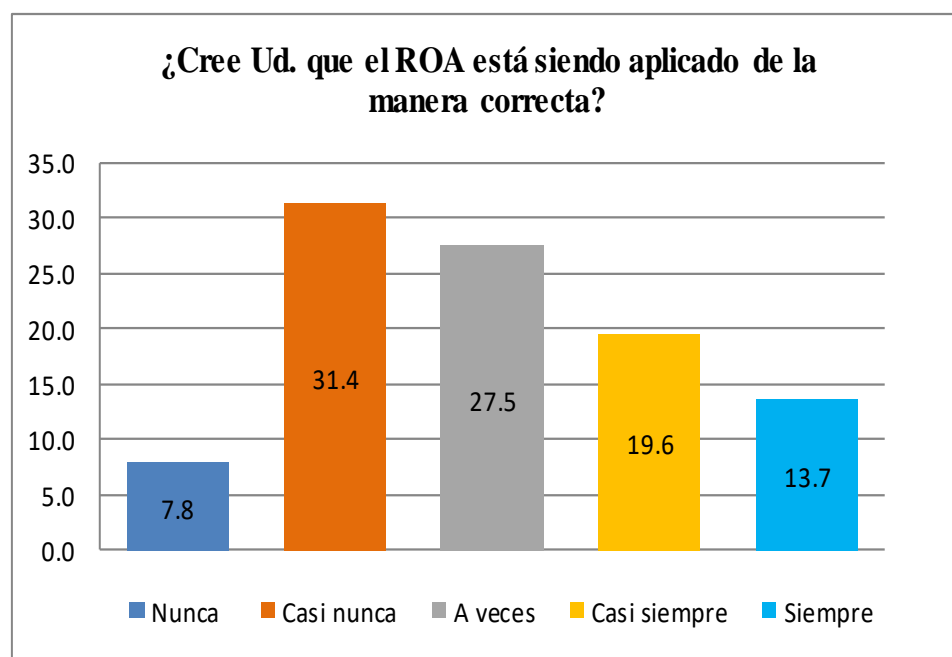


Figura 7 gráfica de tabla 7

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% cree que casi nunca el ROA está siendo empleado de la manera correcta; el 27.5% afirma que a veces; el 19.6% afirma que casi siempre; 13.7% siempre; y el 7.8% nunca.

Tabla No. 8

¿Piensa Ud. ¿Que el crecimiento económico está basado en el sistema de previsión?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	8	15.7	15.7	15.7
	Casi nunca	10	19.6	19.6	35.3
	A veces	18	35.3	35.3	70.6
	Casi siempre	9	17.6	17.6	88.2
	Siempre	6	11.8	11.8	100.0
	Total	51	100	100	

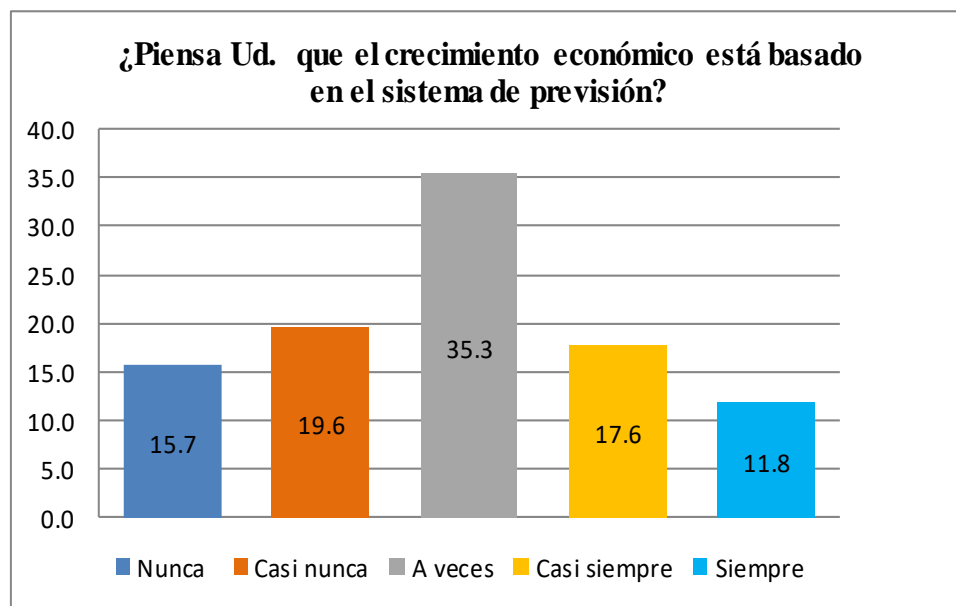


Figura 8 gráfica de tabla 8

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 35.3% piensa que a veces el crecimiento económico está basado en el sistema de previsión; el 19.6% afirma que casi nunca; el 17.6% siempre; el 15.7% nunca; y el 11.8% siempre, piensan que el crecimiento económico está basado en el sistema de previsión.

Tabla No. 9

¿Cree Ud. que las estrategias de ventas por periodos que se emplean podrían mejorarse?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	5	9.8	9.8	9.8
	Casi nunca	12	23.5	23.5	33.3
	A veces	16	31.4	31.4	64.7
	Casi siempre	10	19.6	19.6	84.3
	Siempre	8	15.7	15.7	100.0
	Total	51	100	100	

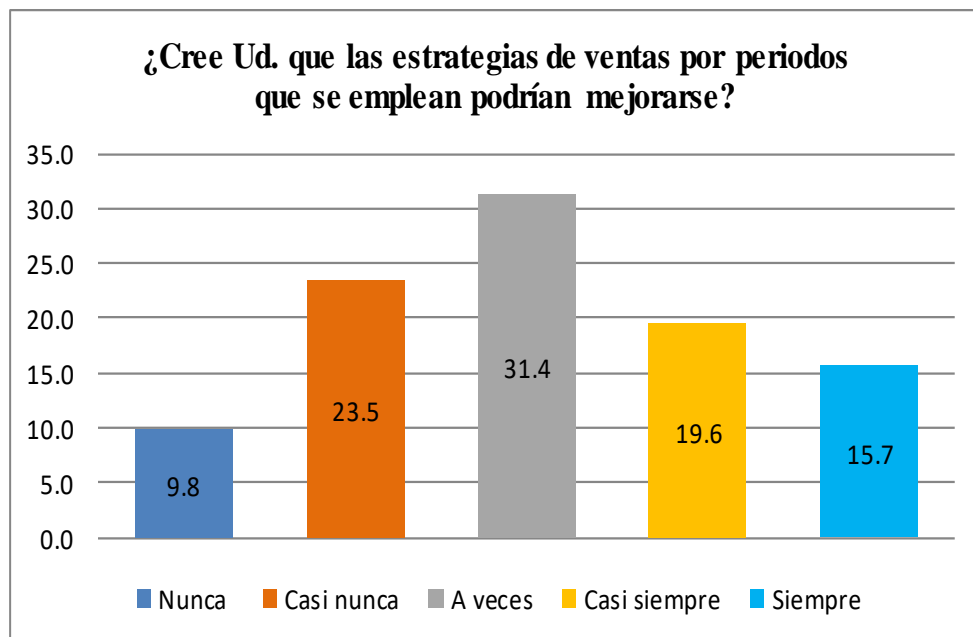


Figura 9 gráfica de tabla 9

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% cree que a veces las estrategias de ventas por periodos que se emplean podrían mejorarse; el 19.6% afirma que casi siempre; el 15.7% siempre; el 23.5% afirma que casi nunca; y el 9.8% nunca.

Tabla No. 10

¿Considera Ud. que el análisis de los resultados debería realizarse con mayor frecuencia?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	16	31.4	31.4	31.4
	Casi nunca	12	23.5	23.5	54.9
	A veces	10	19.6	19.6	74.5
	Casi siempre	7	13.7	13.7	88.2
	Siempre	6	11.8	11.8	100.0
	Total	51	100	100	

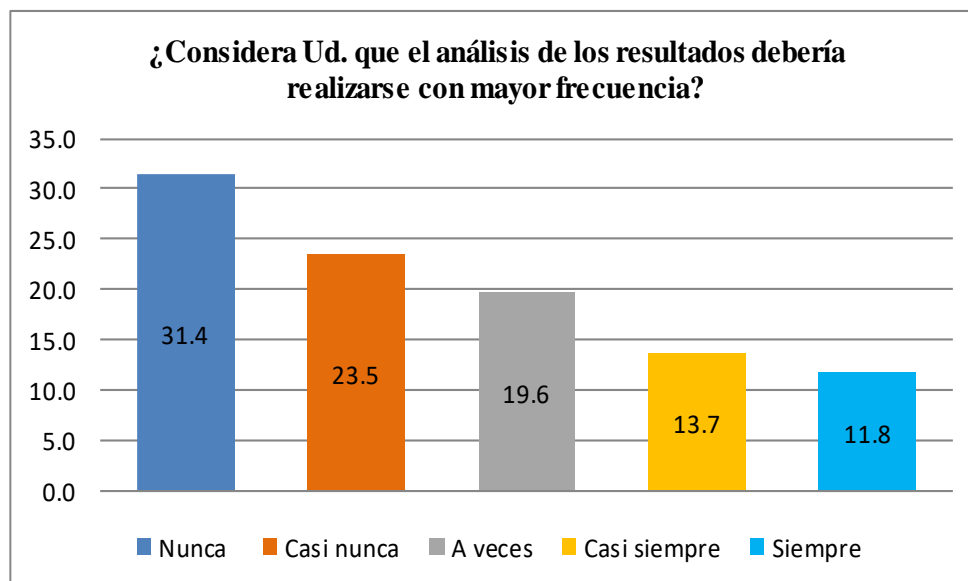


Figura 10 gráfica de tabla 10

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% consideran que nunca los análisis de los resultados deberían realizarse con mayor frecuencia, el 23.5% afirma que casi nunca; el 19.6% afirma que a veces; el 13.7% casi siempre; y el 11.8% siempre, consideran que los análisis de los resultados deberían realizarse con mayor frecuencia.

Tabla No. 11

¿Cree Ud. que el ratio de margen bruto es óptimo para la empresa considerando el sector al que pertenece?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	3	5.9	5.9	5.9
	Casi nunca	8	15.7	15.7	21.6
	A veces	11	21.6	21.6	43.1
	Casi siempre	13	25.5	25.5	68.6
	Siempre	16	31.4	31.4	100.0
	Total	51	100	100	

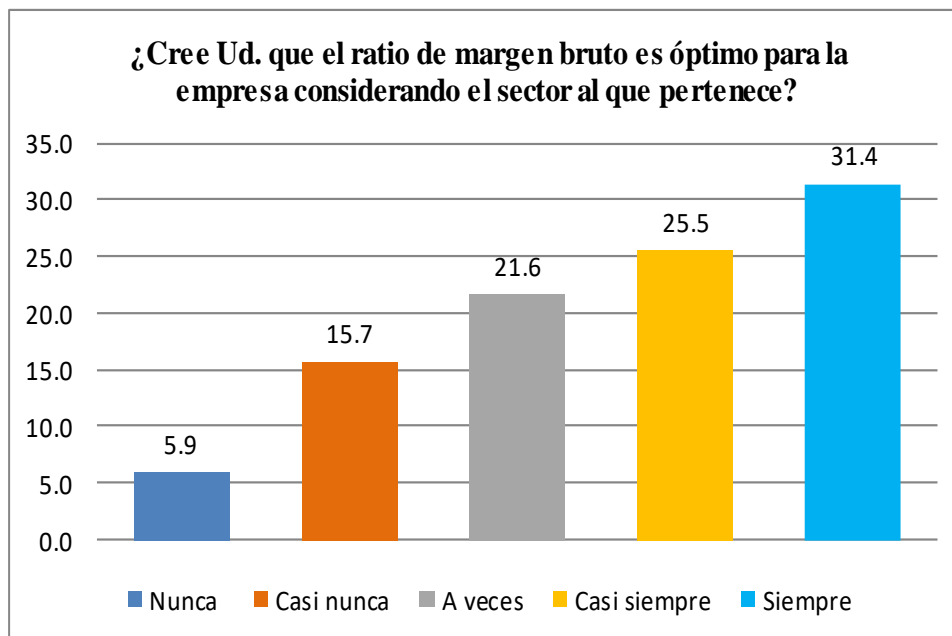


Figura 11 gráfica de tabla 11

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% cree que siempre el ratio de margen bruto es óptimo para la empresa considerando al sector al que pertenece; el 25.5% afirma que casi siempre; el 21.6% afirma que a veces; el 15.7% casi nunca; y el 5.9% nunca.

Tabla No. 12

¿Cree Ud. que el ratio de utilidad operativa es el adecuado para el sector?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	5	9.8	9.8	9.8
	Casi nunca	8	15.7	15.7	25.5
	A veces	17	33.3	33.3	58.8
	Casi siempre	11	21.6	21.6	80.4
	Siempre	10	19.6	19.6	100.0
	Total	51	100	100	

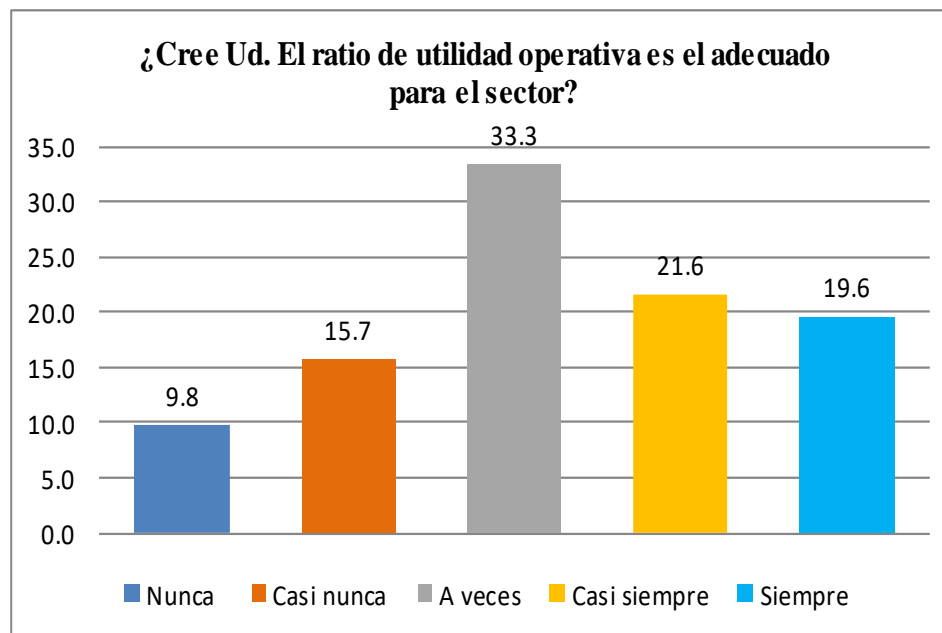


Figura 12 gráfica de tabla 12

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 33.3% cree que a veces el ratio de utilidad operativa es el adecuado para el sector; el 21.6% afirma que casi siempre; el 19.6% afirma que siempre; el 15.7% casi nunca; y el 9.8% nunca.

Tabla No. 13

¿Considera Ud. que las frecuencias de análisis de las cuentas de resultados ayudan a mejorar la productividad?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	6	11.8	11.8	11.8
	Casi nunca	16	31.4	31.4	43.1
	A veces	14	27.5	27.5	70.6
	Casi siempre	9	17.6	17.6	88.2
	Siempre	6	11.8	11.8	100.0
	Total	51	100	100	

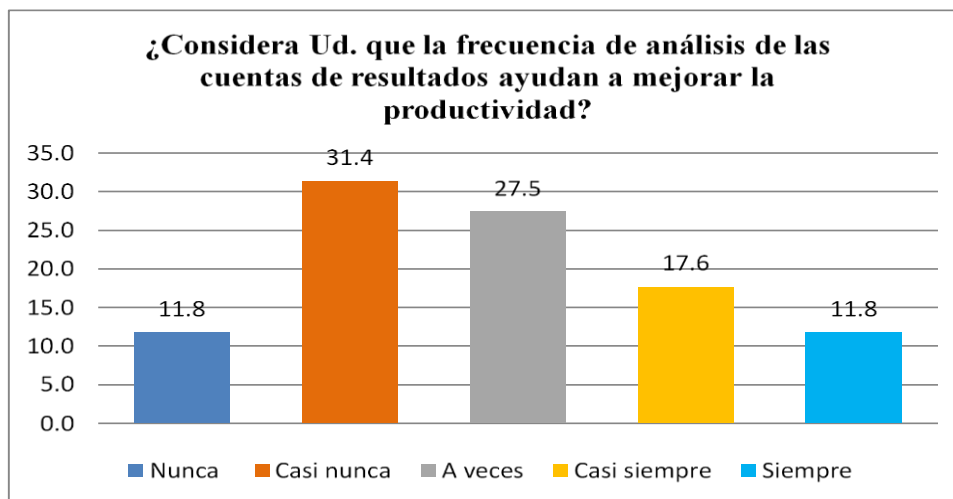


Figura 13 gráfica de tabla 13

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% considera que casi nunca las frecuencias de análisis de las cuentas de resultados ayudan a mejorar la productividad; el 27.5% afirma que a veces; el 17.6% afirma que casi siempre; el 11.8% siempre; y el 11.8% nunca.

Tabla No. 14

¿Cree Ud. que solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	4	7.8	7.8	7.8
	Casi nunca	7	13.7	13.7	21.6
	A veces	10	19.6	19.6	41.2
	Casi siempre	14	27.5	27.5	68.6
	Siempre	16	31.4	31.4	100.0
	Total	51	100	100	

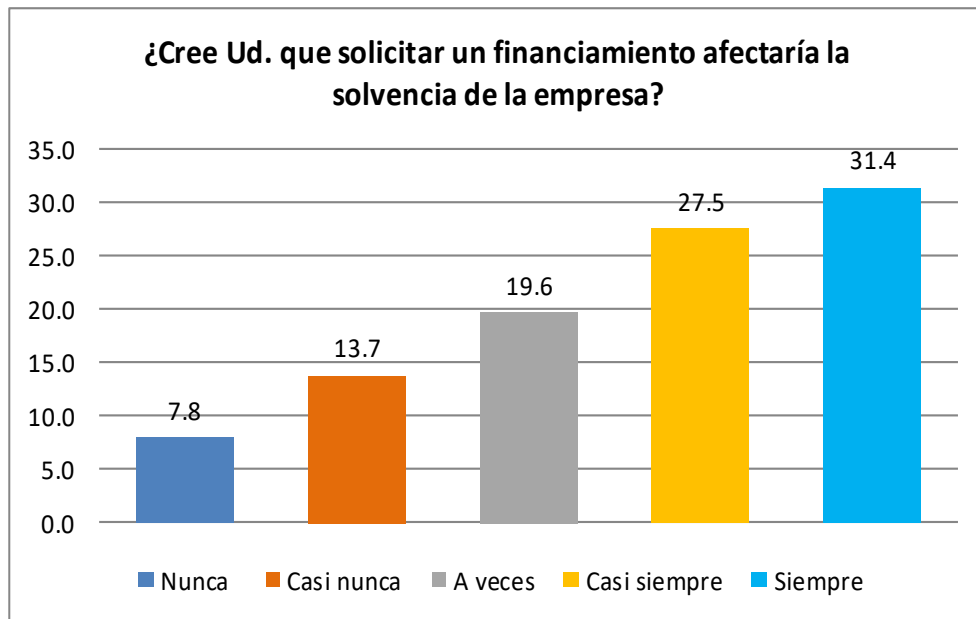


Figura 14 gráfica de tabla 14

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% cree que siempre solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa; el 27.5% afirma que casi siempre; el 19.6% afirma que a veces; el 13.7 % casi nunca; y el 7.8% nunca.

Tabla No. 15

¿Cree Ud. que el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	8	15.7	15.7	15.7
	Casi nunca	11	21.6	21.6	37.3
	A veces	16	31.4	31.4	68.6
	Casi siempre	7	13.7	13.7	82.4
	Siempre	9	17.6	17.6	100.0
	Total	51	100	100	

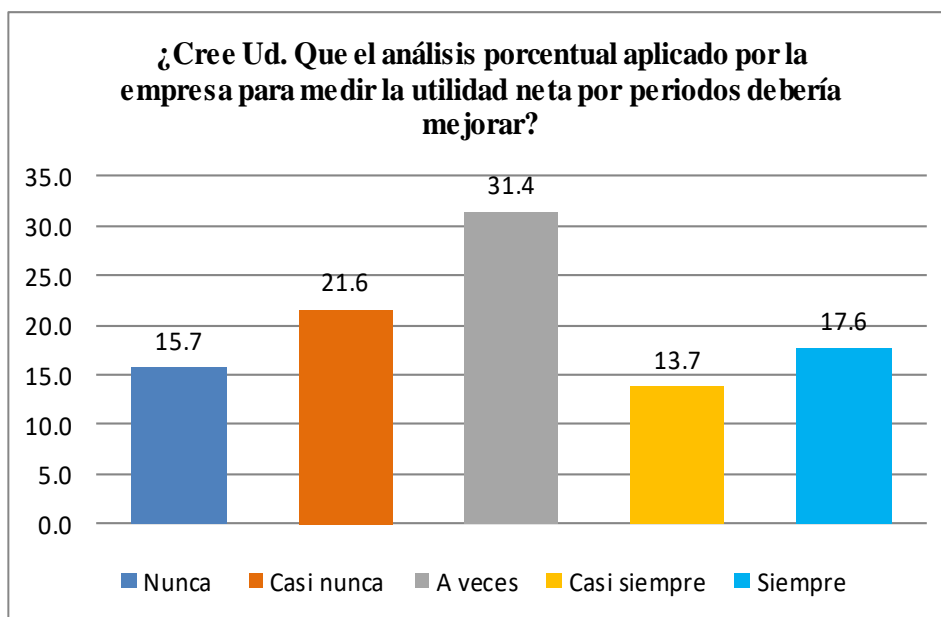


Figura 15 gráfica de tabla 15

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que el 31.4% considera que veces el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos, debería mejorar; el 17.6% afirma que siempre; el 21.6% afirma que casi nunca, el 15.7 nunca y el 13.7% casi nunca.

Tabla No. 16

¿Cree Ud. que la retención de beneficios sociales de los trabajadores beneficiaría a la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
válido	Nunca	7	13.7	13.7	13.7
	Casi nunca	10	19.6	19.6	33.3
	A veces	17	33.3	33.3	66.7
	Casi siempre	9	17.6	17.6	84.3
	Siempre	8	15.7	15.7	100.0
	Total	51	100	100	

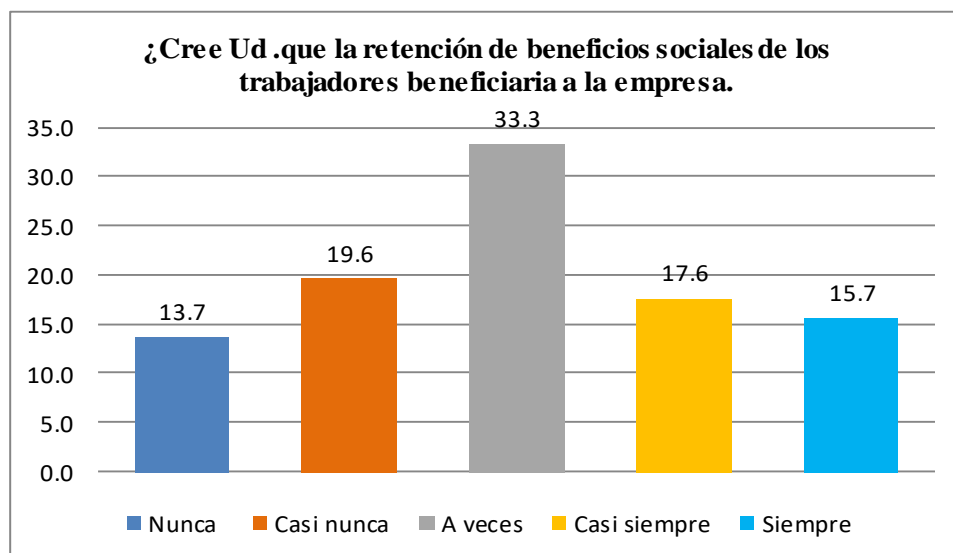


Figura 16 gráfica de tabla 16

Interpretación:

El gráfico de barras muestra que, el 33.3% cree que a veces la retención de beneficios sociales de los trabajadores beneficiaría a la empresa; el 17.6% afirma que casi siempre; el 15.7% siempre; el 19.6% afirma que casi nunca; y el 13.7% nunca.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

DISCUSIÓN

Proponemos que el plan financiero influye en el crecimiento, siempre que las bases de la misma tengan sus pilares en la realidad de la empresa; mientras que Balmaceda y Henríquez dicen que, para tomar mejores decisiones, deberemos basarnos en evaluación de la situación financiera.

Vemos que, los objetivos de un plan financiero influyen positivamente, si las estrategias empleadas ayudan en la orientación según el área a desarrollar, Lasprilla y Vallejo proponen que para incrementar las ventas del negocio los créditos deberán ser más accesibles.

Consung y Maria dicen que el estudio de los recursos financieros es factible, porque disminuyen los riesgos e incrementan la posibilidad de crecimiento; por otro lado, proponemos que, los recursos financieros, incrementan el crecimiento en corto, mediano y largo plazo, por las distintas dificultades por las que la empresa atraviesa.

CONCLUSIONES

Uno de los principales problemas es el manejo financiero, la cual restringe el crecimiento sostenible, es importan destacar que el plan financiero genera enormes ventajas porque permite el control de los recursos en la búsqueda de alcanzar el crecimiento de la organización.

El plan financiero es una herramienta que genera beneficio a la hora del manejo de los capitales utilizados que influyan en la productividad en la obtención de los medios generadores de beneficio, impulsando el crecimiento económico, la cual se logrará identificando y enfocando las estrategias, para su correcta aplicación.

Evaluar y mejorar las nuevas estrategias, a partir de la lectura constante de los estados financieros, que nos ayudará a implementar nuevas estrategias, para contar con mejores recursos financieros.

REFERENCIAS

- Balmaceda, L., & Henríquez, M. (2013). *Propuesta de un plan financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la empresa Glamour salón y spa de la ciudad de Trujillo*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Cansing, A., & María, D. L. (2016). *Plan estratégico para optimizar la gestión financiera de la empresa fabrica de Conos Campeón S. A.* Guayaquil: Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencia Administrativas.
- Lasprilla, E., & Vallejo, J. (2012). *Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota CASABACA S.A. ubicada en la ciudad de Quito, período 2006-2009*. Quito: Quito: UCE.

ANEXOS

Estructura

- 1 ¿Cree Ud. que los préstamos financieros facilitan el crecimiento de la empresa?
- 2 ¿Cree Ud. que las estrategias empleadas para generar ingresos nos permiten generar mayor utilidad?
- 3 ¿Considera Ud. que el proyecto de producción de corto plazo para mejorar el nivel de producción está bien implementado?
- 4 ¿Considera Ud. que el control del presupuesto reduce costos?
- 5 ¿Cree Ud. que el sistema aplicado para comparar ingresos entre un periodo y otro es el adecuado?
- 6 ¿Considera Ud. que el sistema empleado nos muestra el ROI requerido?
- 7 ¿Cree Ud. que el ROA está siendo aplicado de la manera correcta?
- 8 ¿Piensa Ud. que el crecimiento económico está basado en el sistema de previsión?
- 9 ¿Cree Ud. que las estrategias de ventas por periodos que se emplean podrían mejorarse?
- 10 ¿Considera Ud. que el análisis de los resultados debería realizarse con mayor frecuencia?
- 11 ¿Cree Ud. que el ratio de margen bruto es óptimo para la empresa considerando el sector al que pertenece?
- 12 ¿Cree Ud. que el ratio de utilidad operativa es el adecuado para el sector?
- 13 ¿Considera Ud. que la frecuencia de análisis de las cuentas de resultados ayudan a mejorar la productividad?
- 14 ¿Cree Ud. que solicitar un financiamiento afectaría la solvencia de la empresa?
- 15 ¿Cree Ud. que el análisis porcentual aplicado por la empresa para medir la utilidad neta por periodos debería mejorar?
- 16 ¿Cree Ud. que la retención de beneficios sociales de los trabajadores beneficiaría a la empresa?

Variable Independiente o Variable 1

Plan Financiero

Según Steven (2010) define el Plan Financiero como la declaración de lo que se pretende hacer en un futuro. Debiéndose tener en cuenta:

- a) El crecimiento esperado; las interacciones entre financiación e inversión;
- b) Opciones sobre inversión y financiación y líneas de negocios;
- c) La prevención de sorpresas definiendo lo que puede suceder ante diferentes acontecimientos; y
- d) La factibilidad ante objetivos y metas.

Dimensiones de la Variable 1

- **Interacciones entre Financiación e Inversión**

Tarragó Sabaté dice que la inversión consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación, o mejora de la capacidad operativa de la empresa.

- **Nivel Económico**

El **nivel económico** es una medida total de posición económica individual o familiar en relación con otros, basada en sus ingresos. Al examinar el nivel económico de alguien se analizan los ingresos del mismo, y la razón por la cual percibe dichos ingresos. Del mismo modo, se verifica el ingreso combinado comparado con el individual; además de analizar los atributos con que cuenta.

Variable Dependiente o Variable 2

Crecimiento Sostenible

Según Viallet (2007): el crecimiento sostenible “mide la capacidad para generar ganancias respecto a las inversiones hechas (o mantenidas) por los socios del negocio”.

Dimensiones de la Variable 2

- **Mejora de Ganancias**

Se sabe que mejorar las ganancias significa un beneficio económico para la empresa, o también una mayor utilidad; que se obtiene de un proceso económico, comercial, o productivo. Puede calcularse como los ingresos totales (obtenidos por las ventas, los intereses de inversiones, etc.) menos los costos totales (gastos de producción, impuestos).

- **Inversiones de Socios**

Es el aporte de los socios capitalistas, cuando se constituye una empresa, también se le conoce como el incremento de capital cuando la empresa ya está en marcha, el fin de estas inversiones es asegurar el buen funcionamiento de la empresa y la estabilidad en el mercado.