

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



UPLA
UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

TESIS

Planeamiento Financiero y Sostenibilidad en la Empresa
Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima -2021

Para Optar : El Título Profesional de Contador Público

Autor(es) : Bach. CORREA GAMARRA BITSIBITS SIILBIMS
Bach. CABRERA CHAVARRIA LORENZO ANTONIO

Asesor : Mg. MAYTA CUEVA HUGO ARMANDO

Línea de Investigación
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos

Fecha de Inicio y
Culminación : 07.10.2021 – 06.10.2022

Huancayo – Perú
2023

HOJA DE APROBACIÓN DE JURADOS

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS
PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN
LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA
-2021

PRESENTADA POR:

Bach. Correa Gamarra Bitsibits Siilbims
Bach. Cabrera Chavarria Lorenzo Antonio

PARA OPTAR EL TÍTULO DE:

Contador Público

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADA POR EL SIGUIENTE JURADO:

PRESIDENTE : _____

PRIMER
MIEMBRO : _____

SEGUNDO
MIEMBRO : _____

TERCER
MIEMBRO : _____

Huancayo, de del 2023

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN
LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA
-2021**

ASESOR:

MG. MAYTA CUEVA HUGO ARMANDO

DEDICATORIA

a Dios, gracias a él hemos logrado concluir nuestra carrera bendiciéndonos y dándonos fuerzas. A nuestros padres porque ellos estuvieron a nuestro lado brindándonos sus apoyos y sus consejos y así continuar con nuestras metas trazadas como parte de ella culminar nuestra carrera profesional.

CORREA Y CABRERA.

AGRADECIMIENTOS

A la UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES por habernos aceptado ser parte de ella y abierto las puertas de su seno científico para poder estudiar nuestra carrera y así también a los todos los docentes que brindaron sus conocimientos y su apoyo para seguir adelante.

Agradezco también a nuestro asesor de tesis, Mg. Hugo Armando Mayta Cueva; por habernos brindado la oportunidad de recurrir a su capacidad y conocimientos durante el desarrollo de la presente tesis.

Para finalizar agradecemos a la empresa INVERSIONES TEJADA S.A.C. por habernos aceptado a realizar nuestra tesis y a sus trabajadores por apoyarnos durante su desarrollo.

CORREA Y CABRERA.

CONSTANCIA

DE SIMILITUD DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN POR EL SOFTWARE DE PREVENCIÓN DE PLAGIO TURNITIN

La Dirección de Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, hace constar por la presente, que el informe final de tesis titulado:

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA –2021

Cuyo autor(es) : CORREA GAMARRA BITSIBITS SIILBIMS.

CABRERA CHAVARRIA LORENZO ANTONIO.

Escuela Profesional : CONTABILIDAD Y FINANZAS.

Asesor(a) : MG. HUGO ARMANDO MAYTA CUEVA.

Que fue presentado con fecha 23.03.2023 y después de realizado el análisis correspondiente en el software de prevención de plagio Turnitin con fecha 10.05.2023; con la siguiente configuración de software de prevención de plagio Turnitin:

- Excluye bibliografía.
- Excluye citas.
- Excluye cadenas menores de a 20 palabras.
- Otro criterio (especificar)

Dicho documento presenta un porcentaje de similitud de **24%**.

En tal sentido, de acuerdo a los criterios de porcentajes establecidos en el artículo N°11 del Reglamento de uso de software de prevención de plagio, el cual indica que no se debe superar el 30%. Se declara, que el trabajo de investigación: Si contiene un porcentaje aceptable de similitud.

Observaciones: Numero 02 de Intento(s).

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

Huancayo, 10 de Mayo del 2023.



Dr. Armando Juan Adauto Ávila
 Director de Unidad de Investigación
 Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

INTRODUCCIÓN

El rubro de alquiler de maquinaria pesada, construcción, industria y minería, señaló que el sector, incrementó aproximadamente en un 15% cada año en los últimos 5 periodos anuales. También, indicó que gran parte de las constructoras invierten en el alquiler de este tipo de maquinarias en vez de comprarlas, por considerar que ello es más rentable, es así que el 70% de compañías del sector de construcción las alquila y el 30% las compra. En consecuencia, el progreso de este tipo de empresas influye en el desarrollo sostenible de los países, de modo que los gobiernos deben poner en práctica tácticas en un marco legal y administrativo, para que todo tipo de empresas mantengan en equilibrio el aspecto económico, social y ambiental al efectuar sus operaciones (Hernani y Hamann, 2013), a la vez ello funciona como una estrategia de marketing que influiría en la elevación de las ventas, invirtiendo para obtener resultados más beneficiosos y planificado. Entonces, planteado lo anterior, se busca realizar un estudio para determinar la relación entre el planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejana Cano S.A.C. Lima – 2021. El método general que se empleará será científico, el método específico será descriptiva, el tipo de investigación es aplicada, el nivel de investigación es correlacional y el diseño descriptivo-correlacional. Para la recolección de los datos se utilizará el Cuestionario de Planeamiento Financiero y el Cuestionario de Sostenibilidad en 50 colaboradores de dicha empresa de estudio. El contenido del documento es el siguiente:

En el capítulo I, sobre el planteamiento del problema, se presenta la descripción de la realidad problemática, la delimitación del problema, la formulación de los problemas, las justificaciones y los objetivos.

En el capítulo II, sobre el marco teórico, se presentan los antecedentes nacionales e internacionales, las bases teóricas o científicas sobre el planeamiento financiero y sostenibilidad y se presentarán también el marco conceptual.

En el capítulo III, sobre las hipótesis, se presentarán la hipótesis general e hipótesis específicas, así como las variables.

En el capítulo IV, sobre la metodología, se presenta el método de investigación, el tipo de investigación, el nivel de investigación, el diseño de investigación, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, las técnicas de procesamiento y análisis de datos y los aspectos éticos de la investigación.

En el capítulo V, se muestran los resultados, divididos en dos partes, resultados descriptivos y resultados inferenciales de comprobación de hipótesis. Posteriormente se realizó el análisis y discusión de los resultados, las conclusiones y las recomendaciones.

Finalmente se presentan las referencias bibliográficas según las Normas APA y los Anexos, como la matriz de consistencia, matriz de operacionalización de las variables, matriz de operacionalización de los instrumentos, los instrumentos de investigación, la validez y confiabilidad, la data de la información, el consentimiento informado y la constancia de confidencialidad.

Los autores.

CONTENIDO

DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTOS.....	vi
INTRODUCCIÓN.....	viii
CONTENIDO DE TABLAS.....	xiii
CONTENIDO DE FIGURAS.....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
CAPÍTULO I.....	17
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	17
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	17
1.2. Delimitación del problema.....	20
1.3. Formulación del problema.....	20
1.3.1. Problema general.....	20
1.3.2. Problema específico.....	20
1.4. Justificación.....	21
1.4.1. Social.....	21
1.4.2. Teórica.....	21
1.4.3. Metodológica.....	21
1.5. Objetivo.....	22
1.5.1. Objetivo general.....	22
1.5.2. Objetivos específicos.....	22
CAPÍTULO II.....	23
MARCO TEÓRICO.....	23
2.1. Antecedentes.....	23

2.2.	Bases teóricas o científicas	32
2.2.1.	Planeamiento financiero	32
2.2.2.	Sostenibilidad	38
2.3.	Marco conceptual.....	46
CAPÍTULO III		48
HIPÓTESIS		48
3.1.	Hipótesis general.....	48
3.2.	Hipótesis específicas.....	48
3.3.	Variables	49
CAPÍTULO IV		50
METODOLOGÍA.....		50
4.1.	Método de investigación	50
4.2.	Tipo de investigación.....	51
4.3.	Nivel de investigación	51
4.4.	Diseño de investigación	51
4.5.	Población y muestra.....	52
4.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	54
4.7.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos	55
4.8.	Aspectos éticos de la investigación.....	57
CAPÍTULO V		59
RESULTADOS		59
5.1.	Descripción de resultados	60
5.2.	Contrastación de hipótesis	63

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	66
CONCLUSIONES	72
RECOMENDACIONES	73
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	74
ANEXOS	79
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	80
Anexo 2: Matriz de operacionalización de variables.....	82
Anexo 3: Matriz de operacionalización del instrumento.....	83
Anexo 4: El instrumento de investigación.....	84
Anexo 5: Confiabilidad y validez de los instrumentos	86
Anexo 6: Data de procesamiento de datos.....	97
Anexo 7: Consentimiento informado.....	99
Anexo 8: Fotos de la evaluación de los instrumentos.....	101

CONTENIDO DE TABLAS

Tabla 1 <i>Planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa.</i>	60
Tabla 2 <i>Planeamiento del efectivo y sostenibilidad en la empresa.</i>	61
Tabla 3 <i>Planeamiento de utilidades y sostenibilidad en la empresa.</i>	62
Tabla 4 <i>Correlación entre planeamiento financiero y sostenibilidad.</i>	63
Tabla 5 <i>Correlación entre planeamiento de efectivo y sostenibilidad.</i>	64
Tabla 6 <i>Correlación entre planeamiento de utilidades y sostenibilidad.</i>	65
Tabla 7 <i>Confiabilidad del Cuestionario de Planeamiento Financiero.</i>	86
Tabla 8 <i>Correlación Ítem-Test del Cuestionario de Planeamiento Financiero</i>	87
Tabla 9 <i>Índice de concordancia del Cuestionario de Planeamiento Financiero.</i>	88
Tabla 10 <i>Confiabilidad del Cuestionario de Planeamiento Financiero.</i>	88
Tabla 11 <i>Correlación Ítem-Test del Cuestionario de Sostenibilidad</i>	89
Tabla 12 <i>Índice de concordancia del Cuestionario de Sostenibilidad.</i>	90

CONTENIDO DE FIGURAS

Figura 1 <i>Planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa.</i>	60
Figura 2 <i>Planeamiento del efectivo y sostenibilidad en la empresa.</i>	61
Figura 3 <i>Planeamiento de utilidades y sostenibilidad en la empresa.</i>	62

RESUMEN

El presente estudio se inició tomando como principal problema ¿cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?, cuyo objetivo principal fue determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021. El método general de investigación que se empleó fue científico, el método específico descriptivo, el tipo aplicada, nivel correlacional y diseño descriptivo-correlacional; para la recolección de los datos se utilizó el Cuestionario de Planteamiento Financiero y el Cuestionario de Sostenibilidad en 50 colaboradores. Los resultados indicaron que el 44% del planeamiento financiero es deficiente y 56% regular; y el 44% de la sostenibilidad es baja y el 56% media. Para la prueba de hipótesis se utilizó el coeficiente de rho de Spearman cuyo valor rho fue de 0,673 y un p-valor de 0,000 siendo este menor al nivel alfa (0,05). Se concluye que existe relación directa y significativa entre las variables, es decir, los niveles de planeamiento financiero son regulares y se desarrollan simultáneamente con los niveles de sostenibilidad. Se recomienda que se publiquen los resultados en medios digitales y físicos de la universidad. Que en base a los resultados se creen programas o estrategias de mejora de los niveles del planeamiento financiero y las sostenibilidad.

Palabras claves: Planeamiento financiero, sostenibilidad, empresa de inversiones.

ABSTRACT

The present study began taking as the main problem what is the relationship between financial planning and sustainability in the company Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima - 2021?, whose main objective was to determine the relationship between financial planning and sustainability in the company Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima - 2021. The general research method that was used was scientific, the specific descriptive method, the applied type, correlational level and descriptive-correlational design; For data collection, the Financial Approach Questionnaire and the Sustainability Questionnaire were used in 50 collaborators. The results indicated that 44% of financial planning is deficient and 56% regular; and 44% of sustainability is low and 56% medium. For the hypothesis test, Spearman's rho coefficient was used, whose rho value was 0.673 and a p-value of 0.000, this being less than the alpha level (0.05). It is concluded that there is a direct and significant relationship between the variables, that is, the levels of financial planning are regular and are developed simultaneously with the levels of sustainability. It is recommended that the results be published in digital and physical media of the university. Based on the results, programs or strategies are created to improve the levels of financial planning and sustainability.

Keywords: Financial planning, sustainability, investment company.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Las empresas son creadas con la finalidad de obtener mayores ingresos económicos y mantener estabilidad económica al brindar algún producto o servicio a su población objetivo, para ello necesitan financiar capital que será invertido en recursos materiales, humanos, financieros y/o tecnológicos, de manera que puedan llevar a cabo sus operaciones productivas. Por lo mismo, se considera que para efectuar el financiamiento primero se debe elaborar un plan, que guíe el uso favorable de los recursos y a la vez permita cumplir con los objetivos organizacionales a corto y largo plazo (Martínez, 2020). Asimismo, según el Banco Mundial (2016) las Empresas Pequeñas y Medianas (PYMES) constituyen a más del 50% de las fuentes de laburo formal a nivel mundial, por tanto, sus funciones intervienen en el desarrollo sostenible, específicamente en el cumplimiento de algunos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, los cuales son trabajo decente y crecimiento económico, el uso sostenible de los ecosistemas, la igualdad de género entre los colaboradores, la reducción de las

desigualdades, entre otros (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2021). Es por ello, que se promueve apoyo a las PYMES emprendedoras a través de la suministración de financiamiento inicial, brindando capacitación a nivel técnico y datos necesarios sobre el mercado (Banco Mundial, 2016).

Además, Diego Herrera, líder en mercados financieros del Banco Interamericano de Desarrollo (2020), señala que el 99.5% de las empresas de América Latina y el Caribe están conformadas por las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), así como contribuyen alrededor del 25% del producto bruto interno, lo cual las convierte en un factor indispensable para el desarrollo económico y social. Sin embargo, presentan problemas para obtener un préstamo a través de entidades financieras, desde antes de mostrar los efectos a causa de la pandemia por la Covid-19; es así que dichas entidades optarían por invertir en empresas más grandes, pues con estas minimizarían el riesgo de incumplimiento de pagos (Empresa Crecer, 2016). No obstante, una solución frente a este problema podría ser la construcción de un plan de financiamiento que permita en primera instancia autofinanciarse o de lo contrario, realizar el financiamiento externo a través de una negociación en la que se demuestre a las entidades financieras la capacidad de rentabilidad de la empresa.

Por otro lado, en una entrevista realizada por Gestión (2018) a Mario Camino, consultor en gestión empresarial y dirección financiera, se dio a conocer que alrededor del 70% de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú no efectúan un planeamiento financiero, probablemente a causa de enfocarse más en las operaciones productivas, es así que podrían elegir un crédito con elevados intereses al financiarse a través de terceros o entidades financieras cuando ya no tienen liquidez, porque de lo contrario podrían perder su empresa. Por lo mismo, se considera indispensable la

elaboración de un plan financiero, para ello se tienen que formular objetivos y políticas, pues en concordancia con estos se desarrollará una estrategia financiera; de modo que se pueda maximizar el beneficio y minimizar los costos.

Otro aspecto adicional a este problema, señalado por Peñaranda (2019), director ejecutivo del Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial, es que las MYPES registradas en el sistema financiero y que conforman el 99.4% de la totalidad de empresas presentaron dificultades para acceder al financiamiento externo, donde solo el 6% tuvo acceso a este en el año 2017 y más del 84% son informales. Aún más, José Salardi, viceministro de MYPE e Industria, en una entrevista al Diario Comercio (2020), dio a conocer que las MYPES funcionan aproximadamente entre 6 a 7 años, a diferencia de las grandes empresas con 13 años, e indica al financiamiento como una de sus principales causas, puesto que los porcentajes de interés son altos y tendrían dificultades para realizar los pagos; ante este contexto sería innecesario el establecimiento del pronóstico de endeudamiento, que es parte de la planeación del efectivo, además, Noreña (2019) afirma que la planificación es una estrategia que deben emplear las MYPES para hacer frente a las adversidades.

Asimismo, en una entrevista realizada por el Diario Gestión (2014) a Luis Vargas, empresario del rubro de alquiler de maquinaria pesada, construcción, industria y minería, señaló que el sector, incrementó aproximadamente en un 15% cada año en los últimos 5 periodos anuales. También, indicó que gran parte de las constructoras invierten en el alquiler de este tipo de maquinarias en vez de comprarlas, por considerar que ello es más rentable, es así que el 70% de compañías del sector de construcción las alquila y el 30% las compra. En consecuencia, el progreso de este tipo de empresas influye en el desarrollo sostenible de los países, de modo que los gobiernos deben

poner en práctica tácticas en un marco legal y administrativo, para que todo tipo de empresas mantengan en equilibrio el aspecto económico, social y ambiental al efectuar sus operaciones (Hernani y Hamann, 2013), a la vez ello funciona como una estrategia de marketing que influiría en la elevación de las ventas, invirtiendo para obtener resultados más beneficiosos y planificado. Entonces, planteado lo anterior, se busca realizar un estudio para determinar la relación entre el planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejana Cano S.A.C. Lima – 2021.

1.2. Delimitación del problema

Delimitación temporal: La presente investigación tuvo una duración de doce meses, inició en julio del 2021 y culminó en junio del 2022.

Delimitación espacial: La investigación se desarrolló en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. que se ubica en la Av. Simón Bolívar Mz. E Lote 09 – Asociación Tambo Viejo Zona E del Distrito de Cieneguilla de la Provincia de Lima del Perú.

Delimitación teórica: El estudio presente se realizó en base a lo presentado por Gitman y Zutter (2012) acerca del planeamiento financiero y sobre la teoría de sostenibilidad propuesta por Epstein y Roy (2001).

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?

1.3.2. Problema específico

– ¿Cuál es la relación que existe entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?

- ¿Cuál es la relación que existe entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?

1.4. Justificación

1.4.1. Social

El estudio presente beneficia a las autoridades y colaboradores de la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., puesto que brinda conocimiento de los niveles de planeamiento financiero y sostenibilidad que poseen y que frente a los resultados los encargados y/o jefes pertinentes tomen acciones de mejora mediante diversos programas de incremento o mantenimiento de los procesos financieros realizados en la empresa y que tenga coherencia con el sostenimiento e impacto de recursos naturales y avances sociales.

1.4.2. Teórica

La presente investigación pretendió generalizar los resultados llenando algún vacío del conocimiento acerca del planeamiento financiero propuesta por Gitman y Zutter (2012) y sobre la teoría de sostenibilidad presentada por Epstein y Roy (2001), en otros contextos que se hayan presentado el fenómeno; esto permite la ampliación y profundización de los postulados teóricos y temáticos. Así mismo, sirve como antecedente teórico o de pre estudio para próximas investigaciones de mayor nivel.

1.4.3. Metodológica

El presente estudio ayudó a proponer nuevas formas de investigación que, a partir de los resultados encontrados, en el futuro se desarrollen investigaciones que puedan explicar y/o experimentar, buscando formas de solución de problemas o implementación de programas o sistemas de mejora, respetando y

profundizando los aspectos metodológicos y operativos. También se realizó la validez y confiabilidad de los instrumentos con el fin de obtener resultados veraces y objetivos que no se presten a la especulación o suposición.

1.5. Objetivo

1.5.1. Objetivo general

Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

1.5.2. Objetivos específicos

- Identificar la relación que existe entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.
- Identificar la relación que existe entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

Antecedentes internacionales

Guerrero (2021) elaboró una investigación titulada “*Sostenibilidad Financiera para las Empresas del Sector Panificador de Pamplona, Norte de Santander, Colombia*”, el cual tenía como objetivo general analizar las oportunidades de negocio centradas en la sostenibilidad financiera en la población de estudio mencionada. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel descriptivo, diseño no experimental, de corte transeccional, descriptivo simple. La muestra fueron los colaboradores del área de finanzas y directivos de 20 empresas del área de panificación (panadería y repostería) de Pamplona, Norte de Santander, Colombia. El tipo de muestreo fue el probabilístico aleatorio simple. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. De acuerdo con los resultados se conoce que el 65% de los colaboradores indicaron que no efectúan un estudio de mercado potencial y el 30% que algunas veces lo hacen, el 60% que no cuentan con un plan de viabilidad y

el 32% que algunas veces si cuentan con estas, el 60% que no realizan una evaluación frente a los riesgos y el 23% que si las realizan. Se concluye que las empresas del área de panificación (panadería y repostería) de Pamplona, Norte de Santander, Colombia no aprovechan las oportunidades de negocios centradas en la sostenibilidad financiera, es así que muestran debilidad en los componentes económico, social y ambiental de la sostenibilidad. Por lo mismo, la gestión no es efectiva y no aplican estrategias empresariales para monitorear riesgos, ser flexibles con las demandas de los clientes, ser productivos (no está delimitado claramente las funciones de cada área de las empresas) y estar a favor del cuidado del medio ambiente, por lo que, no toman en cuenta principios medioambientales para la utilización de los recursos.

Correa y otros (2019) elaboraron una investigación titulada *“Aproximaciones Sobre la Incidencia de los Reportes de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo en el Valor de las Empresas: Evidencia desde Chile y Colombia”*, el cual tenía como objetivo general conocer la incidencia de la estructura del gobierno corporativo y los informes de sostenibilidad en el valor financiero. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo-correlacional. La muestra fueron 47 empresas colombianas y chilenas del sector entretenimiento, alimentos, telecomunicaciones, industrial, minería, construcción, cementero, energía, comercial, servicios financieros y aeronáutico. El tipo de muestreo fue el no probabilístico por conveniencia. La técnica que se aplicó fue el análisis documentario sobre los datos financieros y de sostenibilidad reportado en informes. Los resultados según el indicador EV/EBITDA muestran que existe asociación entre los informes de sostenibilidad y el valor de las empresas, así como esta última con gobierno corporativo. Se concluye que el gobierno corporativo y los informes de sostenibilidad se relacionan directamente o

positivamente con el valor financiero de las empresas de Colombia y Chile, lo cual permite alcanzar el propósito básico financiero y que gestionen información no financiera que dan a conocer informes de sostenibilidad.

Pérez y otros (2019) elaboraron una investigación titulada “*Sostenibilidad social en el sector agroindustrial del estado Trujillo-Venezuela. Un constructo relevante para el desarrollo*”, el cual tenía como objetivo general analizar la sostenibilidad social del sector industrial en la población mencionada. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel descriptivo, diseño no experimental, de corte transeccional, descriptivo simple. La muestra fueron 22 empresas procesadoras a nivel industrial de la actividad agrícola. El tipo de muestreo fue el probabilístico aleatorio simple. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Los resultados evidencian que el 100% de las empresas tienen políticas de higiene y seguridad industrial, el 63% tiene una comisión de seguridad y salud laboral, más del 80% tienen políticas de aumento de la remuneración y la entrega de incentivos, el 81.8% cuentan con programas de desarrollo del talento humano, el 54.5% no tienen un sistema gerencial para el rastreo y estimación de la contribución del colaborador, el 72.7% respetan el derecho de no aceptar el trabajo infantil y se brinda trabajo de manera indiscriminada, el 72% no participan en una asociación gremial. Se concluye que existe una adecuada relación entre las entidades y sus colaboradores, se respeta los derechos de estos en un nivel alto, la interacción entre los grupos de interés se ubica en nivel medio; sin embargo, la libre asociación y convención colectiva, y la generación de trabajo se ubica en nivel bajo; en suma, la sostenibilidad de las empresas procesadoras a nivel industrial de la actividad agrícola es adecuada.

Báez y otros (2018) elaboraron una investigación titulada “*Condiciones para el desarrollo del proceso de planificación financiera en Pymes del sector manufacturero*”

de Duitama”, el cual tenía como objetivo general determinar la presencia de la planificación financiera en la población mencionada durante el periodo 2015. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel descriptivo, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo simple. La muestra fueron 40 empresas (7 medianas y 33 pequeñas) del sector manufacturero de Duitama, del departamento de Boyacá, en Colombia. El tipo de muestreo fue el no probabilístico censal. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Los resultados muestran que el 45% de las Pymes no tienen un área financiera, ni un adecuado manejo de los recursos, lo que ocasiona el incremento de los costos de producción, el 50% cuenta con un plan estratégico, pero tienen fallas en el análisis externo e interno, el 50% formulan objetivos a nivel departamental, el 50% delimitan alternativas antes de aplicarlas, el 15% de las empresas participan activamente en la construcción y aplicación del plan, no existe concordancia entre el plan financiero con los lineamientos estratégicos. Se concluye que el proceso de planificación financiera se presenta en nivel medio en las Pymes del sector manufacturero de Duitama, del departamento de Boyacá, en Colombia. Sin embargo, su manejo es aislado y su elaboración sirve a corto plazo, no le brindan importancia y no establecen propósitos a largo plazo. Asimismo, el análisis a nivel interno y externo de estas no incluye componentes políticos, económicos, tecnológicos y sociales, lo que podría ocasionar niveles bajos de competitividad y para afrontar cambios.

Espinosa y Romero (2019) elaboraron una investigación titulada “*Planeación financiera como método de fortalecimiento para las Mipymes del sector cuero, calzado y marroquinería*”, el cual tenía como objetivo general caracterizar las actividades de una efectiva planeación financiera en las Mipymes de Colombia, Brasil, Perú, Austria y Croacia para crear fases que guíen la implementación de la planeación

financiera. La investigación es de tipo básica, nivel explicativo, diseño no experimental, de corte transversal. La muestra fueron empresas micro, pequeñas y medianas (Mipymes) de Colombia, Brasil, Perú, Austria y Croacia del sector cuero, calzado y marroquinería. El tipo de muestreo fue el no probabilístico por conveniencia. La técnica que se aplicó fue la entrevista y el análisis documental, el instrumento fue la guía de entrevista. Los resultados dan a conocer que las Mipymes estudiadas de los 5 países tienen baja eficiencia en la planeación financiera, escasa experiencia y preparación para el trabajo; Colombia y Perú tienen problemas de inversión e insuficiencia de fondos; los dos países antes mencionados y Brasil no efectúan actividades de contabilidad o el análisis de estados financieros; Colombia, Perú y Croacia tienen inconsistencia en la estructura organizacional y estratégica. Se concluye que las Mipymes del sector cuero, calzado y marroquinería funcionan por un periodo de tiempo corto por fallas a nivel administrativo y organizacional, no tienen información indispensable para efectuar la planeación financiera y los responsables de las finanzas no tienen formación en ello. Además, sugieren que las Mipymes de Perú formalicen y que este país como los otros cuatro capaciten personas para las áreas financieras y estratégicas, así como desarrollen una estructura que posibilite la planeación, por ello, se propone un modelo de planeación financiera.

Antecedentes nacionales

Huaman (2019) elaboró una investigación titulada "*Planeamiento Financiero y Sostenibilidad, en Empresas Comerciales de Repuestos Automotriz, Distrito de La Victoria, 2019*", el cual tenía como objetivo general determinar el grado de asociación entre las variables de estudio ya mencionadas. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo-correlacional. La muestra fueron 32 empresas dedicadas a la

comercialización automotriz del Distrito de La Victoria. El tipo de muestreo fue el no probabilístico censal. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario para medir las variables del estudio. Los resultados de acuerdo con la prueba de hipótesis Rho de Spearman evidencian un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de correlación de 0.910; además, entre planeamiento financiero y las dimensiones de la variable sostenibilidad, como con aspectos económicos existe un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de correlación de 0.724; con el aspecto social existe un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de correlación de 0.835; y con el aspecto ambiental existe un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de correlación de 0.873. Se concluye que existe una correlación significativa y directa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en entidades comerciales de repuestos automotriz del Distrito de La Victoria, lo que indica que a mayor presencia de una de las variables también incrementará la otra, por lo contrario, si una disminuya la otra también lo hará, además, la muestra de estudio evidencia que la aplicación favorable del planeamiento financiero beneficia a la sostenibilidad en el mercado laboral.

Granados y otros (2019) elaboraron una investigación titulada “*Planeamiento Financiero y su Incidencia en el Crecimiento Sostenible de la Empresa EDWOLIV SAC en el año 2018*”, el cual tenía como objetivo general determinar la incidencia de la primera variable en la segunda. Esta investigación utilizó el método analítico e inductivo, tipo básica, nivel descriptivo, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo simple. La muestra fueron 15 colaboradores del área de contabilidad, administración y finanzas de la empresa EDWOLIV SAC. El tipo de muestreo fue el no probabilístico censal. Las técnicas que se aplicaron fueron la encuesta y el análisis documental de sobre los estados financieros de la empresa investigada, el instrumento fue el cuestionario. Los resultados obtenidos indican que los participantes saben más

del 50% sobre la forma en que la planificación financiera aporta a la supervisión de necesidades de crecimiento sostenible, el mismo porcentaje sobre el conocimiento de la incidencia de la rentabilidad de la inversión y la rentabilidad de patrimonio en el crecimiento sostenible, y la incidencia de la política de dividendos en la estructura financiera. Se concluye que existe influencia del planteamiento financiero en el crecimiento sostenible en la empresa EDWOLIV SAC, puesto que el autofinanciamiento a través de la retención de utilidades ha contribuido al crecimiento económico sostenido por sus ventas.

Quezada (2019) elaboró una investigación titulada "*Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo, en Empresas de Alquiler de Canchas Deportivas-Distrito La Molina, 2018*", el cual tenía como objetivo general determinar el nivel de correlación entre las variables de estudio. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo-correlacional. La muestra fueron 30 colaboradores del área de contabilidad y administración de 6 empresas que alquilan canchas deportivas en el distrito de La Molina. El tipo de muestreo fue el no probabilístico censal. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario para medir las variables planeamiento financiero y capital de trabajo. Los resultados según la prueba de hipótesis Rho de Spearman evidencian que existe un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de asociación de 0.971 entre las variables de la investigación; de modo similar, entre la primera y las dimensiones de la segunda, como con gestión del efectivo que presenta un nivel de $p=$ de 0.000 y rho de 0.938, con cuentas por cobrar $p=$ 0.000 y rho=0.910, así como entre la dimensión objetivos financieros de la primera variable y la segunda con $p=$ 0.000 y rho=0.923. Asimismo, la aplicación de la estadística descriptiva permite conocer que el 53.33% de los colaboradores señalan que a veces y el 36.67% casi

siempre se trazan metas operativas para cumplir sus objetivos financieros, el 33% a veces y el 20% casi siempre que el planeamiento financiero tiene sostenibilidad en el presupuesto de ventas, alrededor del 56% que casi nunca o a veces la empresa tiene un plan de inversiones, más del 50% señala que no cuentan con un plan de contingencia para solucionar riesgos futuros. Se concluye que existe correlación significativa y positiva entre planeamiento financiero y capital de trabajo en las empresas de alquiler de canchas deportivas del distrito de la Molina, es así que la primera variable es considerada como una estrategia para tomar decisiones favorables respecto al uso del capital de trabajo, como al efectuar financiamientos e inversiones.

Ticona (2018) elaboró una investigación titulada "*Planificación financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017*", el cual tenía como objetivo general determinar el grado de correlación entre las variables de estudio. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo-correlacional. La muestra fueron 10 empresas ferreteras del distrito de Los Olivos. El tipo de muestreo fue el no probabilístico por conveniencia. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Los resultados de acuerdo con la prueba de hipótesis Rho de Spearman muestran un nivel de significancia de $p=0.000$ y coeficiente de correlación de 0.826 entre las variables de estudio, respecto a la aplicación de la estadística descriptiva se conoce que el 93.3% de los evaluados señalaron que la planificación financiera es adecuada y el 80% que la rentabilidad es alta. Se concluye que existe relación significativa, positiva-directa entre la planificación financiera y la rentabilidad en las empresas ferreteras del distrito de Los Olivos, por tanto, mientras una incrementa o disminuye, la otra variable también.

Bazán (2018) elaboró una investigación titulada *“La Contabilidad Ambiental y las Memorias de Sostenibilidad de las Empresas del Sector de Alimentos en los Olivos 2017”*, el cual tenía como objetivo general determinar en grado de relación entre las variables de estudio. Esta investigación es de enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel correlacional, diseño no experimental, de corte transversal, descriptivo-correlacional. La muestra fueron 39 colaboradores del área de administración y contabilidad de 20 empresas del sector de alimentos del distrito de Los Olivos durante el año 2017. El tipo de muestreo fue el probabilístico aleatorio simple. La técnica que se aplicó fue la encuesta y el instrumento el cuestionario. Los resultados según la prueba de hipótesis Rho de Spearman evidencian un nivel de significancia de 0.000 y coeficiente de correlación de 0.775 entre las variables de estudio, así como entre la contabilidad ambiental y las dimensiones de memorias de sostenibilidad, como con impacto económico $p=0.000$ y $\rho=0.645$, con impacto ambiental $p=0.000$ y $\rho=0.787$, con impacto social $p=0.000$ y $\rho=0.7285$. Además, el 52.5% de los colaboradores señalan que la contabilidad ambiental se aplica regularmente en sus empresas y el 35% que es aplicable; el 47.4% que las memorias de sostenibilidad se aplican regularmente y el 30% que es aplicable, el 45% que el impacto económico es regular y el 32% que es bueno, el 55% que el impacto ambiental es regular y el 25% que es bueno, el 45% que el impacto social es regular y el 30% que es bueno. Se concluye que existe correspondencia positiva entre la contabilidad ambiental y las memorias de sostenibilidad en la población de estudio, es así que, a mayor nivel de aplicación de la contabilidad ambiental, las normas ambientales, también la presentación de las memorias de la sostenibilidad será mayor, de esta manera se contribuye al cuidado del medio ambiente al realizar las actividades socioeconómicas.

2.2. Bases teóricas o científicas

2.2.1. Planeamiento financiero

Definiciones

Brealey y Myers (1993, como se cita en Boscán y Sandra, 2009) argumentan que la planeación financiera es un proceso a través del cual se examina detalladamente las consecuencias generales de la toma de decisiones relacionadas al financiamiento e inversión de las organizaciones, con la finalidad de solucionar posibles problemas o efectuarlo para optimizar las operaciones.

Groppelli y Nikbakth (2002, como se cita en Reisdorfer, Koschewska y Salla, 2005) explican que el planeamiento financiero es un proceso confiable que conlleva a conocer qué cantidad de dinero se necesita para realizar las operaciones productivas de una organización y cómo será financiada, por medio interno o externo, de esta manera se podrá invertir en recursos que se requieren.

A juicio de Gitman y Zutter (2012), el planeamiento financiero es una característica indispensable de las organizaciones, puesto que provee un esquema a través del cual se puede establecer, coordinar e inspeccionar un conjunto de actividades que conllevan a alcanzar los objetivos y efectuar operaciones de la empresa, como la planeación de efectivo y de utilidades.

Morales y Morales (2014) señalan que el planeamiento financiero es una técnica compuesta por un grupo de métodos, herramientas y propósitos con la finalidad de determinar pronósticos y metas tanto económicos como financieras que deberán ser cumplidas por una organización, por ello es importante identificar los diversos recursos que se tienen y los que se necesitan para que se cumpla con los objetivos estratégicos, se optimice la rentabilidad, se fije la cantidad de ventas, entre otros procedimientos.

Clasificación del planeamiento financiero

Gitman y Zutter (2012) argumentan que la planeación financiera comienza con los planes estratégicos o de largo plazo, los cuales guían la construcción de planes operativos o de corto plazo, estos a su vez implementan los propósitos de los anteriores. A continuación, se describirán cada uno de estos:

- a) Planeación financiera estratégica o a largo plazo:** consiste en puntualizar un conjunto de acciones financieras y las consecuencias que podrían surgir a partir de estas en un periodo de tiempo largo, en un futuro, el cual suele ser de 2 a 10 años, este tipo de planeamiento conlleva al cumplimiento de metas estratégicas de una organización, en unión con las planificaciones de producción y marketing, por lo cual se considera que constituye la táctica integral y tiene como referencia un conjunto de presupuestos anuales. Asimismo, las entidades que presentan un nivel elevado de inseguridad operativa, cursos de producción cortos, o la unión de estas, suelen construir planeaciones para intervalos de tiempo más cortos Gitman y Zutter (2012).

- b) Planeación financiera operativa o a corto plazo:** es detallar un conjunto de acciones financieras y las consecuencias que podrían derivarse a partir de estas en un periodo de tiempo corto, en un futuro, el cual suele ser de 1 a 2 años, este tipo de planeación contiene entradas clave como la predicción de ventas, entre otra información operativa y financiera de las organizaciones, así como salidas clave, que hace alusión a presupuestos operativos y de caja, y a los estados pro forma. Aún más, las metas que se establecen a corto (1 año) y a mediano (2-5 años) plazo contribuyen a las metas a largo (igual o mayor a 6 años) plazo Gitman y Zutter (2012).

Razones de por qué las pequeñas empresas no efectúan la planeación financiera

Diversos estudios a nivel mundial afirman que la mayoría de las micro y pequeñas empresas no elaboran un planeamiento financiero, algunas de las razones más importantes se detallarán a continuación:

- a) **Por el factor tiempo:** los administradores manifiestan que centran sus actividades en las dificultades que se presentan durante cada día laboral, es así que el tiempo que disponen para elaborar un plan financiero es mínimo (Saavedra y Espíndola, 2016).
- b) **Por el factor dificultad para iniciar:** los administradores y dueños de dichas empresas tienen escasos saberes sobre la forma de realizar un plan financiero, cuáles son sus fases del proceso, los elementos, entre otros aspectos indispensables (Saavedra y Espíndola, 2016).
- c) **Por el factor falta de experiencia:** los profesionales encargados de llevar a cabo del proceso de planeación financiera de las pequeñas empresas no tienen especialización y/o les falta experiencia, los cuales son factores indispensables para que su elaboración favorable sea posible (Saavedra y Espíndola, 2016).
- d) **Por el factor falta de confianza y apertura:** se considera a los dueños y administradores de dichas empresas como elevadamente perceptivos y cuidadosos de sus operaciones, por tanto, de las decisiones efectuadas, es por ello que no permiten la participan de los colaboradores y/o consultores externos en la planeación (Saavedra y Espíndola, 2016).

Modelo teórico Longer

Los autores de este modelo utilizan la técnica de programación lineal entera mixta para poder identificar un plan de financiamiento óptimo en un periodo de tiempo determinado, además, posibilita el conocimiento de diversas inversiones a efectuar y

los recursos a usar. Por lo mismo, este modelo se enfoca en dos principios, el primero es que los riesgos específicos de posibles inversiones pueden ser examinado de forma particular, separado del que presentan los activos y otras posibilidades de inversión; el segundo es que el valor real de una organización será igual al valor proporcionado en el mercado cuando se aplica el financiamiento interno o con sus propios recursos. De este modo, al elaborar el planeamiento financiero se buscará maximizar el valor real de mercado o intrínseco de la organización, es decir, de las utilidades, lo cual obedecerá a las decisiones que se tomen anticipadamente sobre la inversión y al financiamiento. Por lo tanto, una vez encontrada la solución que conlleve a la maximización se obtendrá valores sobre las variables de inversión, de financiamiento y penalización (Iruretagoyena, 2015).

Modelo teórico de la jerarquía o pecking order

Esta teoría da a conocer que los gerentes o directivos de una organización toman en cuenta la jerarquía de preferencias al efectuar inversiones, lo cual implica que primero optan por el financiamiento interno, es decir, cuentan con capital para invertir gracias a sus propios recursos, posteriormente, cuando ello no es posible se aplica el financiamiento externo, es así que se genera endeudamiento y finalmente se emite nuevo capital. Asimismo, se considera que no existe una estructura de capital excelente, puesto que así provenga de fuente interna o externa, se ubican en niveles elevados y bajos en una jerarquía dentro de una organización. Por lo mismo, es necesario la construcción de la estructura financiera, para minimizar las ineficiencias por las decisiones de inversión ejecutas por información asimétrica, es decir, cuando uno los actores (empresa-inversores) no tienen la misma información sobre el objeto de compraventa (Zambrano y Acuña, 2013).

Modelo de planeamiento financiero en la que se basa esta investigación

Gitman y Zutter (2012) explican que la planificación financiera es una particularidad indispensable de los procedimientos de las organizaciones, ya que este proporciona recorridos que dirigen, ordenan y examinan las operaciones o acciones empresariales con la finalidad de cumplir con los propósitos organizacionales. Asimismo, el procedimiento para efectuar la planeación de fianzas a corto plazo comienza con el pronóstico de ventas, seguidamente los planes de producción, el estado de resultados pro forma, el presupuesto de caja, el plan de financiamiento a largo plazo, el plan de desembolso en activos fijos, el balance general pro forma y el balance general de periodo actual. Por otro lado, las dimensiones primordiales del proceso de planeación financiera interna son:

- a) **Planeación de efectivo:** esta dimensión hace referencia a la construcción, la valoración y la utilización del presupuesto de caja de las organizaciones diseñado para su uso durante un año dividido por meses, es así que se conoce las entradas y salidas del efectivo, con la finalidad de establecer la cantidad que se necesita a corto plazo, teniendo en cuenta la estimación de lo que sobra y falta del efectivo. Asimismo, este aspecto se centra en el pronóstico de ventas, que viene hacer la predicción de la cantidad de ventas que podría realizar la organización durante un periodo de tiempo determinado, teniendo en cuenta información interna y externa, se suele usar para el planeamiento financiero operativo o a corto plazo; en el pronóstico de los inventarios que forman parte del 12% de las ventas, pues permite idear previamente una política de inventarios para establecer el monto esperado de inversión; y en el pronóstico del endeudamiento, que es anticiparse a los pagos que deberán realizar a terceros y si podrá efectuarlos a través de sus recursos propios (Gitman y Zutter, 2012).

b) Planeación de utilidades: aspecto del planeamiento financiero encaminado a programar las utilidades y la ubicación financiera usual de la organización, particularmente hace alusión a la elaboración de estados pro forma de las organizaciones, estos son los balances generales proyectados, el estado de resultado, el estado del flujo de efectivo, los productos y el sistema económico. Asimismo, el estado de los resultados pro forma se logra agrupando los costos y gastos de acuerdo al cumplimiento de la condición de fijos o variables, de esta forma se conoce que tanto los gastos como los costos fijos no presentan variaciones el último año de funcionamiento de la organización, a diferencia de las variables, que se predicen de acuerdo al porcentaje de ventas. En suma, la construcción de los estados pro forma se efectúan a través de los estados financieros del periodo anual anterior y la predicción de ventas del periodo anual consecutivo (Gitman y Zutter, 2012).

Ventajas para la construcción del planeamiento financiero

Saavedra y Espíndola (2016) explican que el plan financiero influye en el crecimiento de las entidades, ya que este induce a cumplir con los propósitos. Además, indican algunas de las ventajas que conllevarían a las pequeñas y medianas empresas a la elaboración del planeamiento financiero, las cuales son:

- La asociación directa entre el porvenir de la organización como del dueño.
- Su flexibilidad frente a factores como el tamaño del negocio, el modo de administración y clase de negocio, debido a su estructura empresarial adaptable e informal.
- Su tendencia a mantener comunicación horizontal con sus colaboradores, lo que ocasiona interacción directa.

- La facilidad para efectuar modificaciones de forma rápida por sus procedimientos simples y reducidos.

Importancia del planeamiento financiero en las MIPYMES

Se considera que las micro, pequeñas y medianas empresas están expuestas a elevadas exigencias al competir con las empresas transnacionales, puesto que generan circunstancias y pautas en el mercado a nivel mundial; como consecuencia, este tipo de empresas se ven expuestas a dificultades, algunas de estas son los precios Dumping (menos del precio de coste) de los bienes que entran, al efectuar las ventas se eleva el precio de los productos por su calidad, las condiciones de pago (como proporcionar créditos a los consumidores), y los servicios que se brindan después de la venta; es por ello, que las MIPYMES deberían llevar a cabo el planeamiento financiero, pues este les permitirá enfrentar diversas dificultades (Saavedra y Espíndola, 2016).

2.2.2. Sostenibilidad

Definiciones

De acuerdo con la Comisión Mundial para el Medio Ambiente y el Desarrollo (1987) la sostenibilidad es conceptualizada como el desarrollo económico que cubre las necesidades que presentan las personas en la actualidad, sin perjudicar a las personas que vivirán en el futuro, de manera que estas puedan realizar acciones para que satisfagan sus necesidades.

Desde la perspectiva de Epstein y Roy (2001), la sostenibilidad es la creación de valor económico optimizando su perspectiva en el mercado y se relaciona con aspectos sociales y ambientales, los cuales tienen en cuenta los gerentes o directivos al realizar sus operaciones económicas. De esta manera se previene la realización de gastos no

convenientes como las multas establecidas por entidades reguladoras; además, se genera un buen rendimiento financiero y de sostenibilidad.

Teniendo en cuenta a Mokate (2001), quién se guía en el entendimiento del Banco Mundial para definir a la sostenibilidad como el equilibrio entre las diversas clases de capital, como el humano, físico, cultural, natural, institucional y financiero. Además, estos capitales están inmersos en las acciones de desarrollo y el equilibrio depende tanto del efecto del contexto como del efecto o impacto de iniciativa (de una persona, institución, empresa, etc.) sobre el contexto.

Linares (2012) considera a la sostenibilidad como el mantenimiento o sostenimiento de niveles de bienestar de una persona, actividad, empresa o país, relacionados al capital o los recursos humanos, económicos, medioambientales, sociales y construidos, los cuales deben de ser utilizadas con responsabilidad, de manera que puedan ser accesibles para las generaciones presentes y futuras. Asimismo, el capital construido hace referencia a la creación de valor agregado que va más allá de las ganancias económicas, es decir, que se aporte más del capital que se utilizan.

Indicadores de desarrollo sustentable planteados por la OCDE

Los indicadores del desarrollo sostenible o sustentable están basados en objetivos, estos a su vez están relacionados al:

- a) **Capital natural:** son todos los recursos que se obtienen a través del medio ambiente o el ecosistema, específicamente del aire, el agua las fuentes energéticas y la biodiversidad, es así que las organizaciones deben de tener en cuenta si sus operaciones productivas generan efectos negativos en este tipo de capital. Por tanto, los indicadores son el nivel de emisiones de gases, la cantidad de utilización de agua, el nivel de empleo de recursos energéticos y de áreas protegidas (Labandeira, León y Vázquez, 2007).

- b) Capital económico:** es la capacidad de la empresa para efectuar actividades de producción, utilizar y realizar cambios tecnológicos, y la obtención de activos financieros; es así que los indicadores son la cantidad de capital neto con que cuenta la entidad, el nivel de incremento de la productividad total de factores o multifactorial, los activos extranjeros financieros netos y el actual estado financiero (Labandeira y otros, 2007).
- c) Capital humano:** es el conjunto de personas que forman parte de un sistema y contribuyen al crecimiento económico, por tanto, las organizaciones invierten para conseguir recursos humanos y tienen en cuenta la depreciación, es así que los indicadores son la cantidad de personas que tienen un nivel de instrucción a nivel secundaria o universitaria, la inversión que se realiza en la educación y el porcentaje de personas desempleadas (Labandeira y otros, 2007).
- d) Satisfacción de necesidades:** esta hace referencia a la capacidad de cumplir con los requerimientos de consumo, educación, salud, trabajo y de la distribución de ingresos económicos, a partir de ello surgen los indicadores, como la cantidad de producción de residuos, el coeficiente de Gini, oportunidad de vivir y calidad de aire, la ratio de trabajo, y el nivel de acceso a la educación (Labandeira y otros, 2007).

Criterios para valorar la sostenibilidad organizacional

Labandeira y otros (2007), consideran que los criterios generales para examinar la sostenibilidad en las organizaciones están clasificados en tres dimensiones, los cuales son:

- a) La dimensión económica:** contiene al criterio de acatamiento de la legislación y los códigos, dirección corporativa, gestión de la interacción con los

consumidores, relación con los inversores, manejo de peligros y crisis, y los criterios particulares de la entidad (Labandeira y otros, 2007).

- b) **La dimensión ambiental:** esta dimensión agrupa a las políticas de manejo ambiental, el rendimiento medioambiental o su capacidad de ecoeficiencia, la elaboración de informes relacionados al ámbito ambiental, y los criterios particulares de la organización (Labandeira y otros, 2007).
- c) **La dimensión social:** está conformada por la construcción de proyectos sociales, la involucración de interlocutores, indicadores de prácticas en el contexto laboral, el desarrollo de capital o recursos humanos, la selección y conservación del talento humano, la preparación de informes sociales y los criterios particulares de la organización (Labandeira y otros, 2007).

Factores que permiten calificar la sostenibilidad

Mokate (2001) explica que existen diversos factores a tomar en cuenta para calificar programas y proyectos en tres categorías, probable, incierto e improbable, los cuales fueron planteados el Banco Mundial, estos son:

- a) **Factores económicos:** es el nivel de correspondencia del triunfo de un programa y/o proyecto con las políticas macroeconómicas, así como la posibilidad de que se prolongue su duración y/o mejoren (Mokate, 2001).
- b) **Factores financieros:** es el nivel de posibilidad que tiene un programa y/o proyecto para originar ingresos económicos necesarios o acceda más adelante a asignaciones presupuestarias necesarias (Mokate, 2001).
- c) **Factores técnicos:** entendiendo el nivel en que dependen los frutos de un programa y/o proyecto al perfeccionamiento tecnológico, es indispensable

verificar la utilización efectiva de los recursos materiales, específicamente de las materias primas y de la optimización de la productividad (Mokate, 2001).

- d) **Factores sociales:** es el nivel de involucración de la población objetivo de un programa y/o proyecto, por medio de su participación y la entrega de incentivos, para que se propicie la apropiación de este (Mokate, 2001).
- e) **Factores ambientales:** es el nivel de efectos negativos que podría ocasionar un programa y/o proyecto al ecosistema y la biodiversidad, incluye la utilización de recursos que se renuevan y los que no lo hacen, por generaciones presentes y futuras (Mokate, 2001).
- f) **Factores institucionales:** es el nivel en que se origina y/o conserva un ambiente institucional indispensable, de manera que se brinde un programa y/o proyecto sostenible a la población objetivo (Mokate, 2001).
- g) **Elementos externos:** es el nivel de dependencia del éxito de un programa y/o proyecto con los componentes externos, como por ejemplo las condiciones de intercambio, los costos de los recursos materiales (materias primas), el contexto político de las naciones, etc. (Mokate, 2001).
- h) **Gobernabilidad:** es el nivel en que los gobiernos y beneficiarios se involucran en la elaboración y ejecución de un programa y/o proyecto, es así que se favorece a la sostenibilidad y la adaptación a cambios políticos de estos (Mokate, 2001).

Elementos de las acciones de sostenibilidad

Según Epstein y Roy (2001) las acciones que deben realizar las organizaciones para que puedan ser sostenibles son:

- a) **Formulación de la estrategia de sostenibilidad:** este elemento se pone en práctica después de que los gerentes hayan detectado qué actividades efectuadas en la organización tienen impacto negativo en los aspectos sociales y/o ambientales, es así que se formulan tácticas que contengan valores, objetivos y compromiso a nivel cooperativo. Asimismo, esta acción se puede medir a través del cumplimiento de metas asociadas a la elaboración de procedimientos que estén en contra del trabajo infantil, aumentar la diversidad de género entre los colaboradores, disminuir los días de labor perdidos y la reducción de emisiones (Epstein y Roy, 2001).
- b) **Desarrollar planes y programas:** las empresas elaboran planes y programas centrados en el mantenimiento de equilibrio entre el ámbito económico, social y ambiental en las que están involucradas, haciendo hincapié en los dos últimos, algunos de estos planes están relacionados a la inversión en nuevas tecnologías, la modificación del diseño de los procesos, la realización de encuestas al público objetivo de la empresa para conocer su opinión sobre el rendimiento social y ambiental de la entidad. Además, esta acción se puede valorar mediante las inversiones que se efectúan en tecnologías que generen menor impacto socio ambiental, en la aplicación de proyectos comunitarios, programas de capacitación de seguridad y programas de apoyo para entidades propiedad de minorías (Epstein y Roy, 2001).
- c) **Diseño de estructuras y sistemas adecuados:** es importante la elaboración de estructuras y sistemas que tengan concordancia con la cultura organizacional, porque permiten la coordinación de actividades relacionadas a los procedimientos operativos y la motivación de los colaboradores al cumplimiento

de tácticas que favorecen al desarrollo sostenible. Aún más, esta acción se puede calcular por medio de certificaciones como las de ISO 14001, por la implementación de sistemas de evaluación del rendimiento social, la determinación de sistemas de contabilidad ambiental y contar con altos directivos que tengan responsabilidad social y ambiental (Epstein y Roy, 2001).

Modelo del Centro Lowell para la producción sostenible

Este modelo consiste en la construcción de sistemas sostenibles para los procesos de producción, se caracteriza por aplicarse de manera continua, se formulan objetivos y se examina su rendimiento; este proceso se lleva a cabo a través de la colaboración y coordinación entre las organizaciones, los grupos sociales y el gobierno, a nivel local, regional, nacional e internacional. Asimismo, se establece 5 horizontes para su progreso, a continuación, se indicarán de forma ascendente, el primero está compuesto por los indicadores de conformidad, el segundo por los de utilización y desempeño de los recursos, el tercero por las consecuencias, el cuarto por el ciclo de vida de los productos y quinto por los sistemas de sostenibilidad (Plasencia y otros, 2018).

Modelo ambiente-social-gobernanza (ASG)

La Organización de las Naciones Unidas dio a conocer un conjunto de normas para la inversión responsable, éstas se relacionan a criterios medioambientales, sociales y de gobernanza. Además, es a través de los principios o normas que se valoran las inversiones, los riesgos, la sostenibilidad y la responsabilidad social de las organizaciones. Posteriormente, se han conectado los indicadores sobre el desempeño de una empresa con el criterio medioambiental, social y de gobernanza, de esta manera

surgió un nuevo enfoque catalogado como los indicadores de rendimiento ASG (Plasencia y otros, 2018).

Modelo de sostenibilidad en la que se basa esta investigación

Desde el punto de vista de Epstein y Roy (2001), las organizaciones pueden lograr la sostenibilidad implementando y aplicando estrategias corporativas y de negocios, teniendo en cuenta controladores ya sean internos o externos que funcionan como guía de las acciones que conllevan al desarrollo sostenible. Asimismo, las evaluaciones del ciclo de vida y las auditorías son instrumentos que contribuyen al entendimiento de los efectos que ocasionan las actividades de las empresas, de manera que se puedan emplear tácticas para mejorar el rendimiento social y ambiental, así como realizar sistemas de información fiables. En consecuencia, las acciones que se efectúan para el desarrollo de una empresa tienen impacto en tres aspectos indispensables, como es el económico, social y ambiental; por ello, las que son sostenibles trabajan en mantener un equilibrio entre éstas, que se describen:

- a) Aspecto económico:** este hace referencia a la capacidad de toma de decisiones de una organización sobre las operaciones que realizarán y los recursos que necesitan para ello, es de esta manera se brindará un producto o servicio que será la principal fuente económica (Epstein y Roy, 2001).

- b) Aspecto social:** las organizaciones deben identificar y tener en cuenta al grupo de personas que podrían verse afectadas por las operaciones que realizan en el camino a cumplir con sus propósitos, algunos indicadores de este aspecto son las relaciones laborales, la solución de conflictos, el compromiso y los sistemas de gestión ambiental (Epstein y Roy, 2001).

- c) **Aspecto ambiental:** se basa en la capacidad de las empresas para detectar y poner en práctica tácticas que contrarresten o disminuyan el impacto negativo que pueden ocasionar las operaciones productivas; es decir, deben conocer el nivel de impacto que generan en el medio ambiente y el compromiso ecológico frente a ello (Epstein y Roy, 2001).

Importancia de la sostenibilidad de las MYPES

El funcionamiento de las micro y pequeñas empresas son indispensables para el crecimiento económico, el cual será sostenido solo si se conserva el ecosistema o el medio ambiente, puesto que a partir de este se pueden obtener los recursos necesarios para la ejecución de operaciones productivas, a la par involucrarse en el avance social. Por lo tanto, el desarrollo sostenible no solo está ligado a las grandes empresas, sino también a las MIPYMES, es así que los gobiernos están en la necesidad de aportar en el desarrollo de todo tipo de empresas. Asimismo, el avance en este contexto se logra no solo por las acciones indispensables de los responsables de gestión y compromiso de una empresa hacia los socios o propietarios, sino también hacia los colaboradores, clientes, proveedores, entre otros; es decir, con la sociedad en general y el medio ambiente (Hernani y Hamann, 2013).

2.3. Marco conceptual

Planeamiento financiero: es una característica esencial de las organizaciones que provee una guía o pauta para organizar, disponer e inspeccionar actividades con la finalidad de conseguir los propósitos, además, sus procesos indispensables son la planeación de efectivo y de las utilidades (Gitman y Zutter, 2012).

Planeación de efectivo: aspecto del planeamiento financiero enfocado en la predicción o anticipación de los flujos del efectivo, como de las ventas, los inventarios

y el endeudamiento, se detecta los ingresos y egresos de plata en efectivo en un periodo de tiempo corto (Gitman y Zutter, 2012).

Planeación de utilidades: aspecto del planeamiento financiero orientado a proyectar la utilidad y la ubicación financiera usual de la organización; por tanto, sus indicadores son el estado del resultado, del flujo de efectivo, de productos y del sistema económico (Gitman y Zutter, 2012).

Sostenibilidad: es la creación del valor económico de una empresa optimizando su perspectiva en el mercado, por lo cual se mantiene en equilibrio el factor económico con la utilización de los recursos naturales y el progreso o avance a nivel social, esto es posible si los gerentes tomen decisiones adecuadamente (Epstein y Roy, 2001).

Aspecto económico: es el incremento económico de una empresa por medio de los servicios o productos que brindan a su población objetivo con la finalidad de satisfacer sus necesidades, para ello toman decisiones importantes sobre las operaciones y recursos que utilizarán (Epstein y Roy, 2001).

Aspecto social: implica el crecimiento o avance de los colaboradores de una empresa, de manera que tengan calidad de vida laboral; consiste en las interacciones laborales, el compromiso de los trabajadores con la empresa y viceversa, y los sistemas de gestión ambiental con el que se cuenta (Epstein y Roy, 2001).

Aspecto ambiental: es la protección y utilización moderada de los recursos que se abstrae del medio ambiente por parte de las empresas, a través de aplicación de tácticas, para evitar o reducir el impacto negativo que las operaciones productivas podrían causar al medio ambiente, los indicadores son grado de impacto en el ecosistema y del compromiso ecológico (Epstein y Roy, 2001).

CAPÍTULO III

HIPÓTESIS

3.1. Hipótesis general

H1 Existe relación directa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

3.2. Hipótesis específicas

Hipótesis específica 1

H1 Existe relación directa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

Hipótesis específica 2

H1 Existe relación directa entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

3.3. Variables

Variable 1: Planeamiento financiero

Definición conceptual: Es una característica esencial de las organizaciones que provee una guía o pauta para organizar, disponer e inspeccionar actividades con la finalidad de conseguir los propósitos (Gitman y Zutter, 2012).

Definición operacional: La variable se mide con el Cuestionario de Planeamiento Financiero del Huaman (2019), que evalúa el planeamiento de efectivo y planeamiento de utilidades.

Variable 2: Sostenibilidad

Definición conceptual: Es la creación del valor económico de una empresa optimizando su perspectiva en el mercado, por lo cual se mantiene en equilibrio el factor económico con la utilización de los recursos naturales y el progreso o avance a nivel social (Epstein & Roy, 2001).

Definición operacional: La variable se mide con el Cuestionario de Sostenibilidad de Huaman (2001) puesto que evalúa los aspectos económicos, aspectos sociales y aspectos ambientales.

CAPÍTULO IV

METODOLOGÍA

4.1. Método de investigación

Como método general se empleó el método científico, definido por Sánchez y Reyes (2015) como el proceso que servirá de guía para efectuar acciones que conlleven a conseguir objetivos, por tanto, resultados que permiten elaborar conclusiones útiles para la comunidad científica. Además, este método se caracteriza por comenzar por la observación de sucesos reales, para ir más allá de estos, es autocorrectivo, ya que pretende cumplir con sus propósitos, es sucesivo y busca encontrar la verdad de forma racional, sin dejarse influenciar por ideas que tengan connotación afectiva.

Como método específico se manejó el método descriptivo, entendido por Sánchez y Reyes (2015) como el proceso a través del cual se identifica y conoce el comportamiento de una o más variables de estudio durante un intervalo de tiempo específico y población determinada. Por lo tanto, para poder efectuar este trabajo de investigación se utilizará el método descriptivo como ya se mencionó, y será por encuestas o sirves, ya que se manejó como instrumento al cuestionario.

4.2. Tipo de investigación

El tipo de investigación de este estudio fue aplicada, consiste en aplicar o poner en práctica conocimientos científicos o modelos teóricos válidos a nivel universal en un subgrupo de la población, es decir, el investigador es quién domina determinado saber científico para aplicarlo a través de un instrumento y obtener resultados, así como consecuencias prácticas. Asimismo, se fortalece por la realización de la investigación básica, así como esta se fortalece de la aplicada (Sánchez y Reyes, 2015).

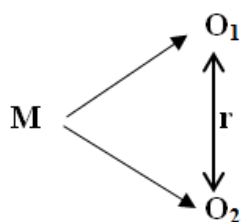
4.3. Nivel de investigación

El alcance o nivel del presente trabajo de investigación correspondió a la clasificación correlacional, que se fundamenta en la búsqueda del posible grado de asociación entre dos o más conceptos percibidos en un grupo de la población o universo, de esta manera se conocerá el comportamiento de los conceptos que se pretende correlacionar, es decir, se aplica la estadística para saber su medición individual, ulteriormente se cuantifica y analiza la correlación (Hernández y Mendoza, 2019).

4.4. Diseño de investigación

El diseño de esta investigación fue el descriptivo-correlacional, que tiene la finalidad de determinar y detallar el nivel de correlación entre dos o más variables, conceptos, constructos o hechos observados en una muestra de estudio. Por lo tanto, el investigador pone en práctica la técnica estadística de análisis de correspondencia, es así que primero se describe el grado de presencia de las variables en el subgrupo del universo y seguidamente se las correlaciona a través de sus variaciones; de esta manera se conoce el nivel de significancia, tipo y grado de correlación (Sánchez y Reyes, 2015).

El esquema es el siguiente:



Dónde:

M = Muestra constituida por los colaboradores de la empresa

O₁ = Observación de la variable planeamiento financiero.

O₂ = Observación de la variable sostenibilidad.

r = Correlación entre ambas variables.

4.5. Población y muestra

Población

A partir del entendimiento de Sánchez y Reyes (2015, pág. 155) la población o universo de una investigación “son todos los miembros de cualquier clase bien definida de personas, eventos u objetos”. En consecuencia, la población del presente trabajo de investigación estuvo constituida por 50 colaboradores de la Empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. ubicado en la Av. Simón Bolívar Mz. E Lote 09 - Asociación Tambo Viejo Zona E del Distrito de Cieneguilla de la Provincia de Lima del Perú.

Muestra

Sánchez y Reyes (2015) argumentan que la muestra de un estudio hace alusión al subgrupo o subconjunto de la población o universo, que se caracteriza por ser representativa, puesto que posibilita la generalización de los resultados a otros universos, distintos al investigado. Así pues, la muestra de este estudio fueron 50 colaboradores de la Empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. ubicado en la Av. Simón

Bolívar Mz. E Lote 09 - Asociación Tambo Viejo Zona E del Distrito de Cieneguilla de la Provincia de Lima del Perú.

Tipo de muestreo

El tipo de muestreo que se manejó para establecer la muestra fue el no probabilístico del tipo censal, definido por Ramírez (2010) como aquella donde todas las unidades de investigación son consideradas como muestra. Por ende, la muestra de la presente investigación estará conformada por todos los integrantes de la población, al ser una cantidad manejable.

Criterios de inclusión:

- ✓ Colaboradores varones y mujeres que labores en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. de la ciudad de Lima.
- ✓ Colaboradores que firmen el consentimiento informado
- ✓ Colaboradores que respondan correctamente al Cuestionario de Planeamiento Financiero.
- ✓ Colaboradores que respondan correctamente al Cuestionario de Sostenibilidad.

Criterios de exclusión:

- ✓ Colaboradores varones y mujeres que no labores en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. de la ciudad de Lima.
- ✓ Colaboradores que no firmen el consentimiento informado
- ✓ Colaboradores que no respondan correctamente al Cuestionario de Planeamiento Financiero.
- ✓ Colaboradores que no respondan correctamente al Cuestionario de Sostenibilidad.

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

La técnica que se usó es la encuesta, concebida por López y Fachelli (2015) como un sistema de recaudación de información por medio de un grupo de interrogantes, cuestiones o preguntas presentadas de forma ordenada, que miden una o más variables y sus dimensiones, éstas deben estar relacionadas con la formulación del problema y los propósitos de la investigación; además, para cumplir con sus propósitos utiliza el cuestionario.

Instrumentos

El instrumento que se administró fue el cuestionario, que es una herramienta o formato que contiene un conglomerado de cuestiones o interrogantes que tienen congruencia con los propósitos de la investigación; sirven para obtener medidas de las variables de estudio y sus dimensiones, es así que tienen varias formas de responder, como a través de alternativas múltiples, de elección forzada, entre otros (Sánchez y Reyes, 2015).

Ficha Técnica Cuestionario de Planeamiento Financiero – CPF

Autor(a): Huamán Estrada, Thania Milanny

Año: 2019

Administración: Individual y colectivo

Ámbito de aplicación: Área Organizacional

Duración: 15 a 20 minutos aproximadamente

Finalidad: Mide el nivel de planeamiento financiero

Técnica: Encuesta

Dimensiones: Planeamiento de efectivo y planeamiento de utilidades

Confiabilidad: La confiabilidad se estableció por medio del estadístico Alpha de Cronbach, con un coeficiente de 0.874, lo que indica buena confiabilidad.

Validez: La validez se estableció a través del método juicio de expertos, el cual indicó que es aplicable.

Ficha Técnica Cuestionario de Sostenibilidad – CS

Autor(a): Huamán Estrada, Thania Milanny

Año: 2019

Administración: Individual y colectivo

Ámbito de aplicación: Área Organizacional

Duración: 15 a 20 minutos aproximadamente

Finalidad: Mide el nivel de sostenibilidad

Técnica: Encuesta

Dimensiones: Aspecto económico, aspecto social y aspecto ambiental.

Confiabilidad: La confiabilidad se estableció por medio del estadístico Alpha de Cronbach, con un coeficiente de 0.874, lo que indica buena confiabilidad.

Validez: La validez se estableció a través del método juicio de expertos, el cual indicó que es aplicable.

4.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Estadística descriptiva

Una de las técnicas de procesamiento y análisis de datos que se administrará en esta investigación es la estadística descriptiva, fundamentada en la exhibición abreviada de un conjunto de datos obtenidos a través de la administración de los instrumentos. También, informa sobre el comportamiento de las variables o conceptos, como es la dinámica de una frente a la otra. Por lo mismo, tiene dos tipos, las medidas

tendencia central que contiene a estadísticos como la moda, mediana y media aritmética; y las medidas de variabilidad, como el rango, la desviación cuartil, la varianza y desviación estándar; donde el uso de determinado estadístico dependerá de la escala de medición o naturaleza de las variables (Sánchez y Reyes, 2015). De ahí que, en esta investigación se aplicó la media porcentual como medidas de tendencia central y la desviación cuartil como medida de variabilidad porque las variables son de escala de medición ordinal. De este modo, se generaron tablas de contingencias de frecuencias y porcentajes.

Estadística inferencial

La segunda técnica de procesamiento y análisis de datos que se aplicará en este estudio será la estadística inferencial, que es la igualación o comparación de dos o más conjuntos de valores con la finalidad de establecer si las probables incompatibilidades a detectarse son generadas por la casualidad o son normales, es decir, el grado de significatividad, para ello es importante tener en cuenta el nivel de probabilidad que se utilizan en las ciencias sociales, el cual es 0.05. Asimismo, este análisis se efectúa por medio de dos estadísticos, por las paramétricas o las no paramétricas, la elección por una de estas dependerá de la naturaleza de las variables de estudio y por el cumplimiento o no de supuestos (Sánchez y Reyes, 2015). Entonces, en el análisis inferencial a efectuar se aplicó fue la estadística no paramétrica, por medio de la prueba Rho de Spearman, a causa de que las variables de estudio planeamiento financiero y sostenibilidad son de escala de medición ordinal.

Procedimiento

El proceso que se llevó a cabo para el procesamiento y el análisis de los valores se inicia con la aplicación de las técnicas e instrumentos, es decir, del Cuestionario de

Planeamiento Financiero y el Cuestionario de Sostenibilidad; seguidamente se traspasaron los datos al Programa Estadístico en Ciencias Sociales (SPSS) versión 25 para efectuar el tratamiento estadístico de los datos obtenidos de la evaluación; se aplicó la estadística descriptiva para obtener tablas de contingencia de frecuencias y porcentajes de las categorías de las variables; se empleó la inferencia estadística a través de la prueba no paramétrica de coeficiente de correlación Rho de Spearman para conocer el nivel de significancia, el tipo y grado de correlación entre planeamiento financiero y sostenibilidad, de esta manera se comprobaron las hipótesis, entendiendo si se aceptan las hipótesis alternas o se rechazan; se manejará el Programa de Microsoft Excel versión 2019 para el diseño de tablas y gráficos; por último, se presentaron en el informe final los resultados, las discusiones de los resultados, las conclusiones y recomendaciones.

4.8. Aspectos éticos de la investigación

El Reglamento General de Investigación de la Universidad Peruana Los Andes sirvió como guía para la realización de la presente investigación, es así que se tendrá en cuenta esencialmente lo estipulado en el artículo N°27:

- Los resultados de la investigación ser útiles para la población de estudio, por lo tanto, se debe preservar su identidad, dignidad y libertad.
- Se respetó su decisión de querer o no formar parte del estudio en condición de evaluados, es así que se les proporcionará el documento de consentimiento informado.
- Se cumplió con el compromiso de no generar ningún tipo de daño a los participantes en el transcurso de la investigación.

- Se respetó el ecosistema y la biodiversidad, puesto que las acciones que se efectuarán durante todas las etapas del estudio no ocasionarán efectos negativos.
- El comportamiento de los investigadores evidenció responsabilidad de las consecuencias favorables o desfavorables que se generen en el proceso.
- Todo lo planteado en las diferentes etapas de investigación deberán ser veraces.

También, se tomó en cuenta las normas de conducta ética que se plasma en el artículo N° 28, las cuales se mencionarán a continuación:

- Construir estudios que estén acorde con las líneas de investigación de la Universidad Peruana Los Andes y que sean originales.
- Las fuentes bibliográficas, las técnicas, los instrumentos, los valores y los métodos deben ser fiables y válidas.
- Ser responsables de los actos efectuados y sus efectos durante todas las fases del estudio.
- Respetar el anonimato de los participantes, sus datos solo podrán ser revelados si lo exige alguna autoridad pertinente, pero, con autorización de los participantes.
- Se entrega los resultados de la evaluación a los participantes si lo solicitan y los resultados del estudio se comunicarán de forma clara, precisa y oportuna.
- La información recabada por la evaluación a los participantes será manejada con responsabilidad.
- Se comunicó a las autoridades responsables los posibles inconvenientes o dificultades a presentarse entre autores, asesores y revisores.

CAPÍTULO V

RESULTADOS

En este apartado se presentan los resultados que predisponen a la resolución de la investigación en sí. En el primer punto, se presentan la descripción de los resultados, donde se detallan con frecuencias y porcentajes los datos agrupados y clasificados en categorizaciones de acuerdo con los instrumentos. En el segundo punto, se muestran la comprobación de las hipótesis, donde se utilizó el coeficiente de Rho de Spearman, para dos variables, este estadístico permitió la obtención de la dirección, la intensidad y la significancia de la correlación lo cuál permitió contrastar con el nivel alfa, permitiendo identificar, verificar y comprobar las hipótesis que se cumplen. Los resultados son los siguientes:

5.1. Descripción de resultados

Tabla 1

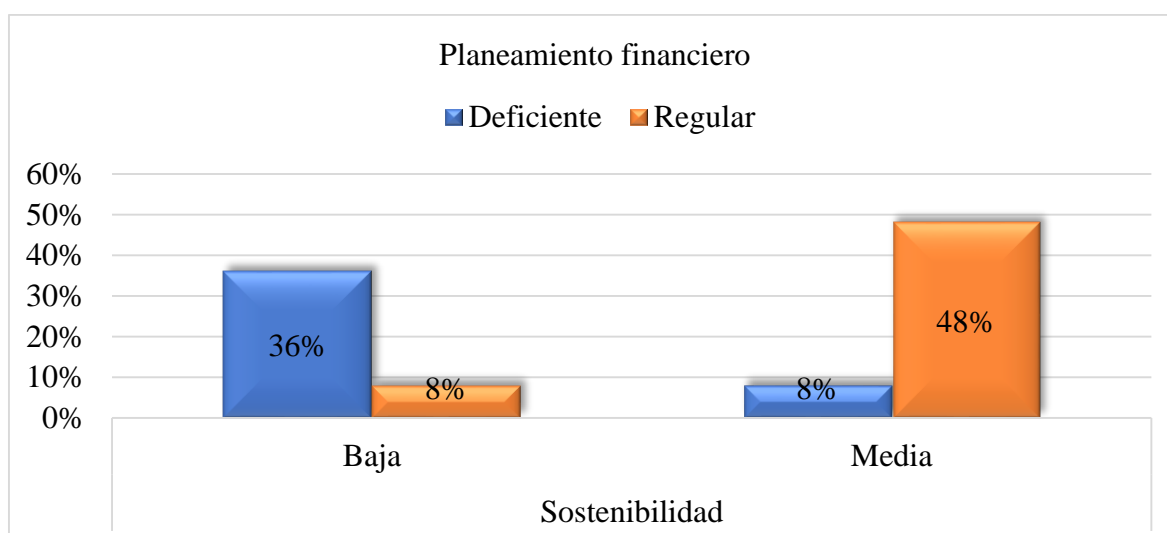
Planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa.

Planeamiento financiero		Sostenibilidad		Total
		Baja	Media	
Deficiente	f	18	4	22
	%	36%	8%	44%
Regular	f	4	24	28
	%	8%	48%	56%
Total	f	22	28	50
	%	44%	56%	100%

Nota. El 48% del planeamiento financiero es regular y la sostenibilidad media.

Figura 1

Planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa.



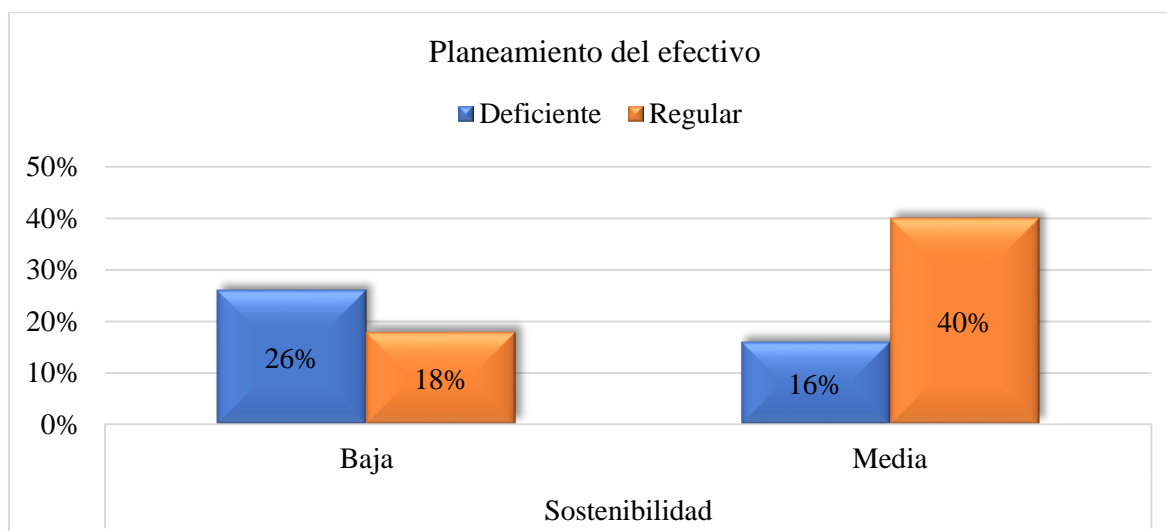
Nota. Elaborado en base a las evaluaciones de los instrumentos CPF y CS – 2022.

Descripción: En la tabla 1 y figura 1 se pudo observar que el 44% del planeamiento financiero en la Empresa Inversiones Tejana Cano S.A.C., es deficiente, de los cuales, el 36% de la sostenibilidad es baja y el 8% media. El 56% del planeamiento financiero es regular, de los cuales, el 8% de la gestión de la sostenibilidad es baja y el 48% en nivel medio.

Tabla 2*Planeamiento del efectivo y sostenibilidad en la empresa.*

Planeamiento de efectivo		Sostenibilidad		Total
		Baja	Media	
Deficiente	f	13	8	21
	%	26%	16%	42%
Regular	f	9	20	29
	%	18%	40%	58%
Total	f	22	28	50
	%	44%	56%	100%

Nota. El 40% del planeamiento del efectivo es regular y la sostenibilidad es media.

Figura 2*Planeamiento del efectivo y sostenibilidad en la empresa.*

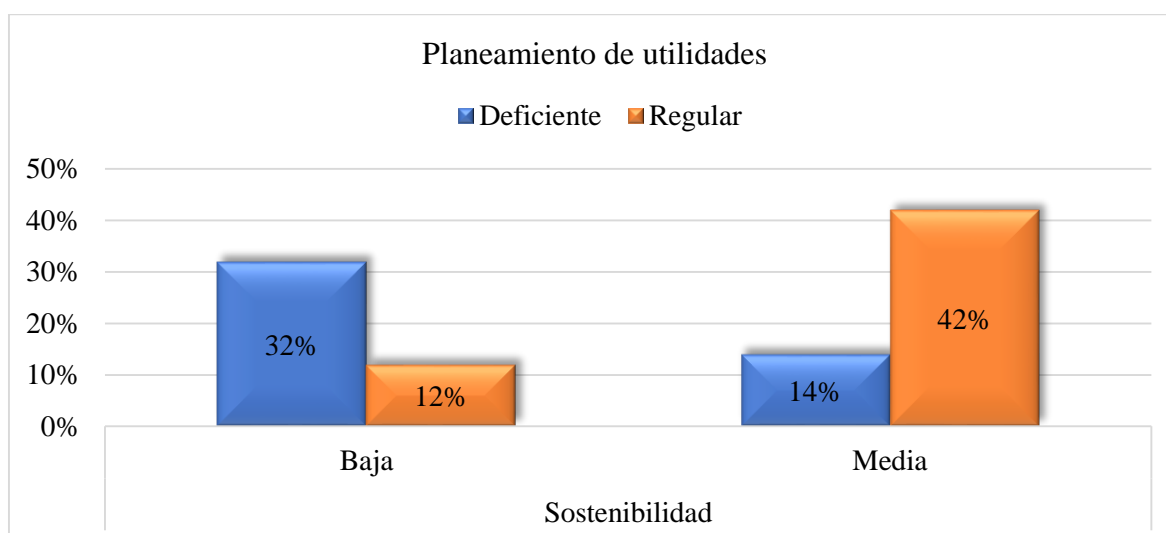
Nota. Elaborado en base a las evaluaciones de los instrumentos CPF y CS – 2022.

Descripción: En la tabla 2 y figura 2, se pudo visualizar que el 42% del planeamiento del efectivo de la Empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., es deficiente, de los cuales el 26% de la sostenibilidad es baja y el 16% media. El 58% del planeamiento del efectivo es regular, de los cuales el 18% de la sostenibilidad es baja y el 40% media.

Tabla 3*Planeamiento de utilidades y sostenibilidad en la empresa.*

Planeamiento de utilidades		Sostenibilidad		Total
		Baja	Media	
Deficiente	f	16	7	23
	%	32%	14%	46%
Regular	f	6	21	27
	%	12%	42%	54%
Total	f	22	28	50
	%	44%	56%	100%

Nota. El 42% del planeamiento de utilidades es regular y la sostenibilidad es media.

Figura 3*Planeamiento de utilidades y sostenibilidad en la empresa.*

Nota. Elaborado en base a las evaluaciones de los instrumentos CPF y CS – 2022.

Descripción: En la tabla 3 y figura 3, se pudo verificar que el 46% del planeamiento de utilidades es deficiente, de los cuales el 32% de la sostenibilidad es baja y el 14% media. El 54% del planeamiento de utilidades es regular, a su vez, el 12% de la sostenibilidad es baja y el 42% media.

5.2. Contrastación de hipótesis

Hipótesis general

H1 Existe relación directa y significativa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa ni significativa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

Prueba de Coeficiente de Rho de Spearman – Bivariados

Criterio para determinar la Hipótesis:

P-valor $\leq \alpha$ = La **H1** se aprueba. **Es significativo**

P-valor $> \alpha$ = La **H0** se aprueba. **No es significativo**

Tabla 4

Correlación entre planeamiento financiero y sostenibilidad.

Variable	N°	Rho	P-valor	Val.	Nivel Alfa α
Planeamiento Sostenibilidad	50	0,673*	0,000**	<	0,05

Nota. * El valor de Rho es 0,673. Por lo tanto, el nivel de correlación es directa con intensidad elevada. **El p-valor (0,000) < (0,05) = es significativo.

Decisión: El coeficiente de rho es 0,673 lo que indica una correlación directa con alta o elevada intensidad. El p-valor es menor al nivel alfa, por ello, la relación es significativa.

Conclusión: Se rechaza la hipótesis nula, puesto que existe relación directa y significativa.

Interpretación: Existe relación directa y significativa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento financiero son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.

Hipótesis específica 1

H1 Existe relación directa y significativa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa ni significativa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

Prueba de Coeficiente de Rho de Spearman – Bivariados

Criterio para determinar la Hipótesis:

P-valor $\leq \alpha$ = La H_1 se aprueba. Es significativo

P-valor $> \alpha$ = La H_0 se aprueba. No es significativo

Tabla 5

Correlación entre planeamiento de efectivo y sostenibilidad.

Variable	N°	Rho	P-valor	Val.	Nivel Alfa α
Efectivo Sostenibilidad	50	0,307*	0,030**	<	0,05

Nota. * El valor de Rho es 0,307. Por lo tanto, el nivel de correlación es directa con intensidad baja. **El p-valor (0,030) < (0,05) = es significativo.

Decisión: El coeficiente de rho es 0,307 lo que indica una correlación directa con baja intensidad. El p-valor es menor al nivel alfa, es decir, la relación es significativa.

Conclusión: Se rechaza la hipótesis nula, puesto que existe relación directa y significativa.

Interpretación: Existe relación directa ni significativa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, a medida que los niveles de planeamiento del efectivo sean moderados, también lo será la sostenibilidad, los resultados de la primera variable se mantiene al mismo nivel de la segunda.

Hipótesis específica 2

H1 Existe relación directa y significativa entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

H0 No existe relación directa ni significativa entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.

Prueba de Coeficiente de Rho de Spearman – Bivariados

Criterio para determinar la Hipótesis:

P-valor $\leq \alpha$ = La **H₁** se aprueba. **Es significativo**

P-valor $> \alpha$ = La **H₀** se aprueba. **No es significativo**

Tabla 6

Correlación entre planeamiento de utilidades y sostenibilidad.

Variable	N°	Rho	Nivel de significancia	Val.	Nivel Alfa α
Utilidades Sostenibilidad	50	0,475*	0,000**	<	0,05

Nota. * El valor de Rho es 0,475. Por lo tanto, el nivel de correlación es directa con intensidad elevada. **El p-valor (0,000) < (0,05) = es significativo.

Decisión: El coeficiente de rho es 0,673 lo que indica una correlación directa con moderada intensidad. El p-valor es menor al nivel alfa, es decir, la relación es significativa.

Conclusión: Se rechaza la hipótesis nula, puesto que existe relación directa y significativa.

Interpretación: Existe relación directa y significativa entre el planeamiento de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento de utilidades son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En la actualidad empresario del rubro de alquiler de maquinaria pesada, construcción, industria y minería, señaló que el sector, incrementó aproximadamente en un 15% cada año en los últimos 5 periodos anuales. Gran gran parte de las constructoras invierten en el alquiler de este tipo de maquinarias en vez de comprarlas, por considerar que ello es más rentable, es así como el 70% de compañías del sector de construcción las alquila y el 30% las compra (Diario Gestión, 2014). En consecuencia, el progreso de este tipo de empresas influye en el desarrollo sostenible de los países, de modo que los gobiernos deben poner en práctica tácticas en un marco legal y administrativo, para que todo tipo de empresas mantengan en equilibrio el aspecto económico, social y ambiental al efectuar sus operaciones (Hernani y Hamann, 2013), a la vez ello funciona como una estrategia de marketing que influiría en la elevación de las ventas, invirtiendo para obtener resultados más beneficiosos y planificado. Por ello, se realizó un estudio para determinar la relación entre el planeamiento financiero y sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejana Cano S.A.C. Lima – 2021. Los resultados son los siguientes:

Respecto al objetivo general sobre la relación entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad, se pudo observar que el 44% del planeamiento financiero en la Empresa Inversiones Tejana Cano S.A.C., es deficiente, de los cuales, el 36% de la sostenibilidad es baja y el 8% media. El 56% del planeamiento financiero es regular, de los cuales, el 8% de la gestión de la sostenibilidad es baja y el 48% en nivel medio (véase tabla 1 y figura 1). Se pudo evidenciar que el planeamiento financiero se encuentra en niveles regulares, es decir, el proceso de esta variable conlleva a conocer qué cantidad de dinero se necesita para realizar las operaciones productivas de una

organización y cómo es financiada, por medio interno o externo, de esta manera se podrá invertir en recursos que se requieren, sin embargo estos procesos no son completamente efectivos p eficientes (Reisdorfer y otros, 2005); también se puede entender que estas características pueden conllevar a un esquema a través del cual se pueda establecer, coordinar e inspeccionar un conjunto de actividades que conllevan a alcanzar los objetivos y efectuar operaciones de la empresa, como la planeación de efectivo y de utilidades (Gitman y Zutter, 2012). Estos procedimientos se desarrollan a largo plazo y corto plazo, es posible que en la empresa donde se analizó los datos se puede evidenciar que los procedimientos financieros solo están gestionados a corto plazo, puesto que en el tiempo no hay evidencias de cumplimiento de metas y estrategias de una organización con unión planificaciones de producción y marketing (Gitman y Zutter, 2012). En cuanto a la sostenibilidad, los niveles también se mantienen en nivel medio, es decir, la creación de valor económico optimizado su perspectiva en el mercado y se relaciona con aspectos sociales y ambientales, los cuales tienen en cuenta los gerentes o directivos al realizar sus operaciones económicas, de esta manera se puede prevenir los gastos no convenientes como multas establecidas por entidades reguladoras, sin embargo, cuando el rendimiento financiero es deficiente, los recursos que se puede implementar en la sostenibilidad también serán deficientes (Epstein y Roy, 2001), existen algunos indicadores sustentables que propone la OCDE que es posible que los niveles en la empresa también se mantienen en nivel medio, tales como el capital natural, capital económico, capital humano y la satisfacción de necesidades, estos condicionan elementos o dimensiones económicas, ambientales y sociales, sin embargo cuando los niveles son regulares o medios estos pueden generar impacto negativo o neutral (Labandeira y otros, 2007).

Estos resultados pueden condecir que existe relación entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad esta afirmación se comprueba utilizando el coeficiente de Rho de Spearman cuyo valor rho fue de 0,673 y un p-valor de 0,000 siendo este menor al nivel alfa (0,05) la relación es directa, con alta intensidad y es estadísticamente significativa (véase tabla 4). Se concluye que, existe relación directa y significativa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento financiero son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.

Los resultados se asemejan a lo hallado por Guerrero (2021) demostró que la gestión de la sostenibilidad financiera no es completamente efectiva puesto que no aplican estrategias empresariales para monitorear riesgos, ser flexibles con las demandas de los clientes, ser productivos o estar a favor del cuidado del medio ambiente. Correa y otros (2019) también encontraron que la sostenibilidad se relaciona directamente con el valor financiero de las empresas, lo que permite alcanzar los básicos propósitos financieros y de gestión de información. Pérez y otros (2019) encontraron relación entre la sostenibilidad empresarial y la gestión industrial financiera. Espinoza y Romero (2019) encontraron que los niveles de planeación financiera son regulares, tendiendo para inferiores, lo que conlleva a los responsables de las finanzas. Asimismo, Huamán (2019), Granados y otros (2019), Quezada (2019), Ticona (2018) y Bazán (2018) también encontraron relación entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad, además del capital de trabajo, incidencia del crecimiento sostenible entre otras variables relacionadas al financiamiento de la sostenibilidad, sin embargo aunque haya una relación evidente, los niveles presentados no son altos, lo

que evidencia que el planeamiento financiero para crear la sostenibilidad del medio ambiente y sus índices para económicos ambientales y sociales no son suficientes para poder generar cambios significativos.

Para comprender con mayor efectividad la relación entre la sostenibilidad y el planeamiento financiero, se analizaron las dimensiones de esta última para identificar que sus dimensiones (planeamiento del efectivo y planeamiento de utilidades) se relacionan también con la sostenibilidad. Los resultados son los siguientes:

Respecto a la relación entre la dimensión planeamiento del efectivo y la sostenibilidad, se pudo visualizar que el 42% del planeamiento del efectivo de la Empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., es deficiente, de los cuales el 26% de la sostenibilidad es baja y el 16% media. El 58% del planeamiento del efectivo es regular, de los cuales el 18% de la sostenibilidad es baja y el 40% media (véase tabla 2 y figura 2). Se puede evidenciar que la mayoría del planeamiento de efectivo es regular, lo que indicaría que la construcción, valoración y utilización del presupuesto de caja de la empresa analizada, conoce entradas y salidas del efectivo con la finalidad de establecer la cantidad que se necesita a corto plazo, tomando en cuenta la estimación de lo que sobra y falta del efectivo, sin embargo estos niveles se mantienen de manera regular, lo que podría haber oportunidades en que el funcionamiento del manejo del efectivo sea adecuado y en otras ocasiones sea deficiente (Gitman y Zutter, 2012). En cuanto a la sostenibilidad, como se ha descrito líneas arriba, los niveles también son regulares, esto se entiende como que el planeamiento efectivo posee baja relación con la sostenibilidad. Esta afirmación se comprueba con la utilización del coeficiente del Rho de Spearman cuyo valor rho fue de 0,307 y un p-valor de 0,030 siendo este menor al nivel alfa (0,05) lo que indicaría que la relación tiene dirección directa, intensidad baja

y es estadísticamente significativa (véase tabla 5). Se concluye que existe relación directa ni significativa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, a medida que los niveles de planeamiento del efectivo sean moderados, también lo será la sostenibilidad, los resultados de la primera variable se mantiene al mismo nivel de la segunda.

Respecto a la relación entre la dimensión de planeamiento de utilidades y sostenibilidad se pudo verificar que el 46% del planeamiento de utilidades es deficiente, de los cuales el 32% de la sostenibilidad es baja y el 14% media. El 54% del planeamiento de utilidades es regular, a su vez, el 12% de la sostenibilidad es baja y el 42% media (véase tabla 3 y figura 3). Se puede evidenciar que la mayoría del planeamiento de utilidades en la empresa es regular, lo que indicaría que la empresa posee promedios niveles de ubicación financiera usual, particularmente haciendo alusión en la elaboración de estados pro forma, creando balances generales proyectados, estado de resultado, estado de flujo de efectivo, los productos y el sistema económico; esto permite los resultados que logran agrupando los costos y gastos de acuerdo al cumplimiento de la condición de fijos o variables, de esta forma se conoce qué tanto los gastos como los costos fijos no presentan variaciones en el último año del funcionamiento de la empresa (Gitman y Zutter, 2012). Con respecto a la sostenibilidad, también se presentan niveles regulares o medios, lo que indicaría que la gestión del planeamiento de las utilidades se vincula directamente con los niveles de la sostenibilidad. Al realizar la contrastación de hipótesis, utilizando el coeficiente de Rho de Spearman cuyo valor rho fue de 0,475 y un p-valor de 0,000 siendo este menor al nivel alfa (0,05) es decir, la relación entre las variables tiene una dirección directa, con intensidad moderada y es estadísticamente significativa (véase tabla 6). Se concluye que, existe relación directa y significativa entre el planeamiento de utilidades

y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento de utilidades son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.

CONCLUSIONES

1. Existe relación directa y significativa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento financiero son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.
2. Existe relación directa ni significativa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, a medida que los niveles de planeamiento del efectivo sean moderados, también lo será la sostenibilidad, los resultados de la primera variable se mantiene al mismo nivel de la segunda.
3. Existe relación directa y significativa entre el planeamiento de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021, es decir, los niveles de planeamiento de utilidades son regulares o en nivel medio, lo que puede conllevar a moderados niveles de sostenibilidad también, las variables se desarrollan simultáneamente y los resultados presentados pueden mantenerse en ambos niveles para las dos variables.

RECOMENDACIONES

1. Publicar los resultados hallados en medios virtuales y físicos de la Universidad Peruana Los Andes con el objetivo de hacer conocer al público en general cómo se encuentra el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la realidad.
2. Continuar con los resultados y la línea de investigación puesto que es necesario implementar estrategias y programas que incrementen los niveles de planeamiento financiero y sostenibilidad de la empresa de Inversiones Tejada Cano S.A.C.
3. A la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., a sus autoridades, tomar como referencia los resultados del estudio, para poder tomar decisiones e implementar nuevas formas y estrategias para mejorar e incrementar el planeamiento financiero y sostenibilidad.
4. A la Universidad Peruana Los Andes, incentivar a los estudiantes a continuar con la línea de investigación y los planeamientos financieros y sostenibilidad en empresas de igual o similar índole. Esto permitirá a los estudiantes incrementar sus capacidades y habilidades científicas y analíticas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Báez, M. d., Puentes, G., & Ramírez, M. (julio-diciembre de 2018). Condiciones para el desarrollo del proceso de planificación financiera en Pymes del sector manufacturero de Duitama. *Revista Criterio Libre*, 15(27), 117-138. Obtenido de <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/criteriolibre/article/view/1723/1252>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (mayo de 2020). *Instrumentos de financiación para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. (D. Herrera, Editor) Recuperado el 3 de julio de 2021, de Banco Interamericano de Desarrollo - BID: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Banco Mundial. (20 de junio de 2016). *Los emprendedores y las pequeñas empresas impulsan el crecimiento económico y crean empleos*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/06/20/entrepreneurs-and-small-businesses-spur-economic-growth-and-create-jobs>
- Bazán, B. (2018). *La Contabilidad Ambiental y las Memorias de Sostenibilidad de las Empresas del Sector de Alimentos en los Olivos 2017*. Universidad César Vallejo, Escuela Profesional de Contabilidad. Lima: Repositorio de la Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23468/Bazan_GBE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Boscán, M., & Sandra, M. (2009). Estrategias de Financiamiento para el Desarrollo Endógeno del Sector Confección Zuliano. *Revista Científica Telos*, 11(3), 402-417. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (3 de julio de 2021). *Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)*. Obtenido de CEPAL: <https://www.cepal.org/es/temas/agenda-2030-desarrollo-sostenible/objetivos-desarrollo-sostenible-ods>
- Comisión Mundial para el Medio Ambiente y el Desarrollo. (4 de agosto de 1987). *Informe de la Comisión Mundial sobre el Medio Ambiente y el Desarrollo*. Recuperado el 3 de julio de 2021, de http://www.ecominga.uqam.ca/PDF/BIBLIOGRAPHIE/GUIDE_LECTURE_1/CMAD-Informe-Comision-Brundtland-sobre-Medio-Ambiente-Desarrollo.pdf
- Correa, D., Hernández, D., Gutiérrez, B., & Lopera, M. (enero-junio de 2019). Aproximaciones Sobre la Incidencia de los Reportes de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo en el Valor de las Empresas: Evidencia desde Chile y Colombia. *Criterio Libre*, 17(30), 231-254. Obtenido de

https://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/14872/1/CorreaMejiaDiego_2019AproximacionesIncidenciaReportes.pdf

- Diario Comercio. (8 de febrero de 2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. (I. Lozano, Editor) Recuperado el 3 de julio de 2021, de Diario Comercio: <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-cost-del-credito-noticia/?ref=ecr>
- Empresa Crecer. (2016). *Los problemas de financiamiento de las pymes*. Obtenido de Empresa Crecer: <http://www.crecer.cl/problemas-financiamiento-pymes/>
- Epstein, M., & Roy, M.-J. (october de 2001). Sustainability in Action: Identifying and Measuring the Key Performance Drivers. *Long Range Planning*, 34(5), 585-604. Obtenido de <http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.611.3871&rep=rep1&type=pdf>
- Espinosa, J., & Romero, A. (2019). *Planeación financiera como método de fortalecimiento para las Mipymes del sector cuero, calzado y marroquinería*. Universidad de la Salle, Facultad de Ciencias Económicas y Sociales. Bogotá: Repositorio de la Universidad de la Salle. Obtenido de https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1535&context=finanzas_comercio
- Gestión. (08 de enero de 2014). *Mercado de alquiler de maquinaria pesada creció 15% anual en últimos cinco años*. Recuperado el 3 de agosto de 2021, de Gestión: <https://gestion.pe/economia/mercado-alquiler-maquinaria-pesada-crecio-15-anual-ultimos-cinco-anos-780-noticia/?ref=gesr>
- Gestión. (16 de abril de 2018). *Planificación financiera: el pecado capital de las mypes*. (M. Patiño, Editor, & J. Lira, Productor) Recuperado el 3 de julio de 2021, de Diario Gestión: <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera* (Decimosegunda ed.). (A. Enriquez, Trad.) Ciudad de México, México: Pearson Educación. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Granados, E., León, O., & Mendizabal, D. (2019). *Planeamiento Financiero y su Incidencia en el Crecimiento Sostenible de la Empresa EDWOLIV SAC en el año 2018*. Universidad Tecnológica del Perú, Escuela Académico Profesional de Contabilidad. Lima: Repositorio de la Universidad Tecnológica del Perú. Obtenido de <https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/4016/Edwin%20Gran>

ados_Oliver%20Leon_Danilo%20Medizabal_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Guerrero, R. (enero-junio de 2021). Sostenibilidad Financiera para las Empresas del Sector Panificador de Pamplona, Norte de Santander, Colombia. *Dictamen Libre*(28), 33-57. Obtenido de <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/dictamenlibre/article/view/7291/6382>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2019). *Metodología de la Investigación*. Mexico: MCGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C.V.
- Hernani, M., & Hamann, A. (junio de 2013). Percepción sobre el desarrollo sostenible de las MYPE en el Perú. *Revista de Administración de Empresas (RAE)*, 53(3), 290-302. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/1551/155127485003.pdf>
- Huaman, T. (2019). *Planeamiento Financiero y Sostenibilidad, en Empresas Comerciales de Repuestos Automotriz, Distrito de La Victoria, 2019*. Universidad César Vallejo, Escuela Profesional de Contabilidad. Lima: Repositorio de la Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/60935/Huaman_ETM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Iruretagoyena, M. (2015). *La Planificación Financiera Moderna y su Aplicación a la Gestión de Cooperativas Agrarias*. Universidad Complutense de Madrid, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Madrid: Repositorio de la Universidad Complutense de Madrid. Obtenido de <https://eprints.ucm.es/id/eprint/51964/1/5304235023.pdf>
- Labandeira, X., León, C., & Vázquez, M. (2007). *Economía Ambiental* (Primera ed.). (A. Cañizal, Ed.) Madrid, España: Pearson Educación, S.A. Obtenido de <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/525/1/Economia%20Ambiental%20Labandeira.pdf>
- Linares, P. (8 de setiembre de 2012). *El concepto marco de sostenibilidad: variables de un futuro sostenible*. Obtenido de Universidad Pontificia Comillas: <https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/27421/IIT-13-229A.pdf?sequence=1>
- López, P., & Fachelli, S. (2015). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Barcelona: creative commons. Obtenido de https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163567/metinvsocua_a2016_cap2-3.pdf?fbclid=IwAR3AuAccsJbubVrHo6mePp-mRIOflVsbCuiDj5REB30Ew7XxW93Mik6zQ8
- Martínez, S. (26 de febrero de 2020). *La Importancia de un Plan Financiero para las Empresas en Crecimiento*. Obtenido de Jasmin: Softwer de Facturación y Gestión: <https://www.jasminsoftware.es/blog/plan-financiero/>

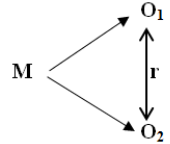
- Mokate, K. (julio de 2001). *Eficacia, eficiencia, equidad y sostenibilidad ¿Qué queremos decir?* Recuperado el 3 de julio de 2021, de Banco Interamericano de Desarrollo: <http://courseware.url.edu.gt/PROFASR/Docentes/Facultad%20de%20Ciencias%20Pol%C3%ADticas%20y%20Sociales/Gu%C3%ADa%20Docente%20Gerencia%20Social%201/Bibliograf%C3%ADa%20digital/Gu%C3%ADa%203/Unidad%209/MOKATE1.PDF>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación Financiera* (Primera ed.). (J. Callejas, Ed.) Ciudad de México, México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Noreña, D. (8 de enero de 2019). *El futuro de las Mypes*. Recuperado el 3 de julio de 2021, de Diario Gestión: <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>
- Peñaranda, C. (22 de abril de 2019). *Informe Económico: Mypes con poco acceso al financiamiento*. Obtenido de Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial - CCL: <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/09/190422.pdf>
- Pérez, M., Chumaceiro, A., & Acosta, I. (2019). Sostenibilidad social en el sector agroindustrial del estado Trujillo-Venezuela. Un constructo relevante para el desarrollo. *Revista de Ciencias Humanas y Sociales*, 35(90), 100-149. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/6124/Sostenibilidad%20social%20en%20el%20sector%20agroindustrial.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Plasencia, J., Marrero, F., Bajo, A., & Nicado, M. (30 de marzo de 2018). Modelos para evaluar la sostenibilidad de las organizaciones. *Revista de Estudios Generales*, 34(146), 63-73. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v34n146/0123-5923-eg-34-146-00063.pdf>
- Quezada, M. (2019). *Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo, en Empresas de Alquiler de Canchas Deportivas-Distrito La Molina, 2018*. Universidad César Vallejo, Escuela Académico Profesional de Contabilidad. Lima: Repositorio de la Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/48777/Quezada_PM A-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Reisdorfer, V., Koschewska, S., & Salla, N. (2005). Planeamiento Financiero: Su Importancia y Contribución para la Gestión de las Empresas Cooperativas. *Revista Científica Visión de Futuro*, 3(1), 1-11. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf>
- Saavedra, M., & Espíndola, G. (2016). El uso de la planeación financiera en las PYME de Tlaxcala de México. *Revista Digital de Ciencias Administrativas*(8), 15-31. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5116/511653788003/html/index.html>

- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2015). *Metodología y diseños en la Investigación Científica*. Lima: Business Support Aneth.
- Ticona, Y. (2018). *Planificación financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017*. Universidad César Vallejo, Escuela Profesional de Contabilidad. Lima: Repositorio de la Universidad César Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/32863/Ticona_HYR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Zambrano, S., & Acuña, G. (julio-diciembre de 2013). Teoría de Pecking Order versus Teoría del Trade Off para la Empresa Coservicios S.A. E.S.P. *Revista Científica Apuntes del Cenes*, 32(56), 205-236.
doi:<http://www.scielo.org.co/pdf/cenes/v32n56/v32n56a09.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia.

Título: PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA – 2021

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema General:</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?</p>	<p>Objetivo General:</p> <p>Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>	<p>Hipótesis General:</p> <p>Existe relación directa entre el planeamiento financiero y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>		<p>Método de Investigación:</p> <p>General: Científica Específica: Descriptiva</p>
<p>Problemas Específicos:</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?</p>	<p>Objetivos Específicos:</p> <p>Identificar la relación que existe entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>	<p>Hipótesis Específicas:</p> <p>Existe relación directa entre la planeación de efectivo y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>	<p>Variable 1:</p> <p>Planeamiento financiero</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planeación de efectivo • Planeación de utilidades 	<p>Tipo de Investigación:</p> <p>Aplicada</p> <p>Nivel de Investigación:</p> <p>Correlacional</p> <p>Diseño de Investigación:</p> <p>No experimental de corte transversal, descriptivo - correlacional</p>
<p>¿Cuál es la relación que existe entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021?</p>	<p>Identificar la relación que existe entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>	<p>Existe relación directa entre la planeación de utilidades y la sostenibilidad en la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C. Lima – 2021.</p>	<p>Variable 2:</p> <p>Sostenibilidad</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aspectos económicos • Aspectos sociales • Aspectos ambientales 	 <p>Población</p> <p>50 colaboradores de la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., Lima – 2021.</p>

Muestra

50 colaboradores de la empresa Inversiones Tejada Cano S.A.C., Lima – 2021.

Técnica de muestreo

No probabilístico – Censal

Instrumentos:

Cuestionario de Planeación financiera

Cuestionario de Sostenibilidad

Anexo 2: Matriz de operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Ítem	Escala
Planeamiento Financiero	Es una característica esencial de las organizaciones que provee una guía o pauta para organizar, disponer e inspeccionar actividades con la finalidad de conseguir los propósitos (Gitman y Zutter, 2012).	La variable se mide con el Cuestionario de Planeamiento Financiero del Huaman (2019), que evalúa el planeamiento de efectivo y planeamiento de utilidades.	Planeación de efectivo	Pronóstico de ventas Pronóstico de inventarios Pronóstico de endeudamiento	1, 2 3, 4 5, 6	Ordinal
			Planeamiento de utilidades	Estado de resultado Estado de flujo de efectivo Productos Sistema económico	7, 8 9, 10 11, 12 13, 14	
			Aspecto económico	Servicios Pagos Gastos Inversiones	1, 2	
			Aspecto social	Relaciones laborales Solución de conflicto Compromiso Sistemas de gestión ambiental	3, 4 5, 6 7, 8 9, 10	
Sostenibilidad	Es la creación del valor económico de una empresa optimizando su perspectiva en el mercado, por lo cual se mantiene en equilibrio el factor económico con la utilización de los recursos naturales y el progreso o avance a nivel social (Epstein & Roy, 2001).	La variable se mide con el Cuestionario de Sostenibilidad de Huaman (2001) puesto que evalúa los aspectos económicos, aspectos sociales y aspectos ambientales.	Aspecto ambiental	Nivel de impacto en el medio ambiente Nivel de compromiso ecológico	11, 12 13, 14	Ordinal

Anexo 3: Matriz de operacionalización del instrumento.

Variable	Dimensión	Indicador	Ítem	Escala	Calificación parcial	Calificación total
Planeamiento Financiero	Planeación de efectivo	Pronóstico de ventas	1, 2	Ordinal	06 – 12 = Deficiente	14 – 28 = Deficiente 29 – 42 = Regular 43 – 56 = Eficiente
		Pronóstico de inventarios	3, 4		13 – 18 = Regular	
		Pronóstico de endeudamiento	5, 6		19 – 24 = Eficiente	
	Planeamiento de utilidades	Estado de resultado	7, 8		08 – 16 = Deficiente	
		Estado de flujo de efectivo	9, 10		17 – 24 = Regular	
		Productos	11, 12		25 – 32 = Eficiente	
Sistema económico	13, 14					
Sostenibilidad	Aspecto económico	Servicios	1, 2	Ordinal	02 – 04 = Baja	14 – 28 = Baja 29 – 42 = Media 43 – 56 = Alta
		Pagos			05 – 06 = Media	
		Gastos			07 – 08 = Alta	
	Aspecto social	Relaciones laborales	3, 4		08 – 16 = Baja	
		Solución de conflicto	5, 6		17 – 24 = Media	
		Compromiso	7, 8		25 – 32 = Alta	
	Aspecto ambiental	Sistemas de gestión ambiental	9, 10			
Nivel de impacto en el medio ambiente		11, 12	04 – 08 = Baja			
	Nivel de compromiso ecológico	13, 14	09 – 12 = Media 13 – 16 = Alta			

Anexo 4: El instrumento de investigación.**Cuestionario de Planeamiento Financiero**

Instrucciones: a continuación, encontrarás afirmaciones sobre el planeamiento financiero y sostenibilidad. Lee cada uno con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te parezca con una X según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Contesta todas las preguntas con la verdad.

Escala de respuesta:

Siempre (S)	Casi Siempre (CS)	Casi Nunca (CN)	Nunca (N)
4	3	2	1

Nº	PREGUNTAS	S	CS	CN	N
1.	La empresa proyecta sus ventas a futuro.	S	CS	CN	N
2.	Las ventas de la empresa son mayormente por el marketing.	S	CS	CN	N
3.	Se realiza inventario de la mercadería todos los meses.	S	CS	CN	N
4.	El tener un programa de inventario les permite asegurar sus ventas.	S	CS	CN	N
5.	La empresa cuenta con endeudamientos a corto plazo.	S	CS	CN	N
6.	Al tener un pronóstico de endeudamiento, les genera inflaciones en la empresa.	S	CS	CN	N
7.	En el estado de resultado la empresa puede visualizar todos los ingresos de sus ventas.	S	CS	CN	N
8.	La empresa al tener un estado de resultado, le permite ver las utilidades y poder pagar sus impuestos.	S	CS	CN	N
9.	La empresa realiza su estado de flujo efectivo cada mes.	S	CS	CN	N
10.	Al contar con un estado de flujo de efectivo, la empresa genera rentabilidad para los socios.	S	CS	CN	N
11.	Los productos ofrecidos a los clientes, les genera liquidez.	S	CS	CN	N
12.	Los clientes frecuentes recomiendan sus productos de venta.	S	CS	CN	N
13.	La empresa cuenta con un sistema económico que les genere dinero.	S	CS	CN	N
14.	Este sistema económico les ayuda a solucionar problemas con gastos a corto plazo.	S	CS	CN	N

Cuestionario de Sostenibilidad

Instrucciones: a continuación, encontrarás afirmaciones sobre el planeamiento financiero y sostenibilidad. Lee cada uno con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te parezca con una X según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Contesta todas las preguntas con la verdad.

Escala de respuesta:

Siempre (S)	Casi Siempre (CS)	Casi Nunca (CN)	Nunca (N)
4	3	2	1

N°	PREGUNTAS	S	CS	CN	N
1.	La empresa realiza capacitaciones a sus trabajadores para brindar un buen servicio.	S	CS	CN	N
2.	El servicio que la empresa brinda a los clientes les resulta favorable para las ventas.	S	CS	CN	N
3.	La empresa cuenta con personal que sepa relacionarse con otras personas en el ámbito laboral.	S	CS	CN	N
4.	Se realizan reuniones especialmente para hablar de lo importante que es tener una buena relación laboral.	S	CS	CN	N
5.	Los trabajadores de esta entidad toman acciones necesarias para poder solucionar los conflictos que se presenten.	S	CS	CN	N
6.	Cada vez que hay conflictos en la empresa, esta sabe cómo solucionarlo.	S	CS	CN	N
7.	Cuentas con trabajadores comprometidos a su trabajo.	S	CS	CN	N
8.	La empresa al tener el compromiso de sus trabajadores, les ayuda a tener buenos resultados y así poder sostenerse en el mercado.	S	CS	CN	N
9.	La empresa cuenta con un sistema de gestión ambiental para no causar daño en el medio ambiente.	S	CS	CN	N
10.	Se brinda capacitaciones especiales de cómo cuidar el medio ambiente.	S	CS	CN	N
11.	La empresa realiza acciones que pudiera causar impactos en el medio ambiente y que esto pueda afectar a largo plazo.	S	CS	CN	N
12.	Los productos que vende la empresa contienen químicos que pudieran causar un impacto en el medio ambiente.	S	CS	CN	N
13.	Cuentan con un nivel de compromiso ecológico.	S	CS	CN	N
14.	La empresa realiza campañas para la protección hacia el medio ambiente.	S	CS	CN	N

Anexo 5: Confiabilidad y validez de los instrumentos**CONFIABILIDAD DEL CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO****Prueba del Coeficiente de Alfa de Cronbach****Criterio para determinar la confiabilidad del instrumento:**

Valor $\alpha > 0,90$ = La confiabilidad es **Excelente**

Valor $\alpha > 0,80$ = La confiabilidad es **Buena**

Valor $\alpha > 0,70$ = La confiabilidad es **Aceptable**

Valor $\alpha > 0,60$ = La confiabilidad es **Relativamente aceptable**

Valor $\alpha > 0,50$ = La confiabilidad es **Cuestionable**

Valor $\alpha < 0,50$ = La confiabilidad es **Deficiente**

Tabla 7

Confiabilidad del Cuestionario de Planeamiento Financiero.

Número de Ítems	Coeficiente del Alfa de Cronbach	Valoración	Nivel Permitido
14	0,906	>	0,50

Nota. El coeficiente de Cronbach es mayor al nivel permitido, por ende, es confiable.

Entonces: El valor de alfa de Cronbach (0,906) es mayor al nivel mínimo permitido (0,50).

Por lo tanto, es confiable.

Decisión: El “*Cuestionario de Planeamiento Financiero*” tiene un coeficiente de 0,906.

Representando así, confiabilidad excelente con un 90,6% a favor.

VALIDEZ INTERNA CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO**Prueba de Validez Interna en modalidad de Correlación Ítem - Test****Criterio para determinar la Validez del instrumento:**

P-valor < 0,30 = El ítem se observa o se anula

P-valor \geq 0,30 = El ítem aprueba

Tabla 8*Correlación Ítem-Test del Cuestionario de Planeamiento Financiero*

Ítem	Correlación Ítem – Test	α si el Ítem es eliminado
Ítem 01	0,574	0,901
Ítem 02	0,324	0,914
ítem 03	0,807	0,893
Ítem 04	0,564	0,901
Ítem 05	0,426	0,905
Ítem 06	0,696	0,897
Ítem 07	0,759	0,895
Ítem 08	0,423	0,909
Ítem 09	0,834	0,890
ítem 10	0,601	0,900
Ítem 11	0,927	0,885
Ítem 12	0,775	0,892
Ítem 13	0,412	0,906
Ítem 14	0,630	0,898

Nota. Se aprueban todos los ítems por criterio de correlación ítem-test.

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

Prueba de Coeficiente de concordancia de W de Kendall

Criterio para determinar la Validez del instrumento

W - valor < **0,00** = Concordancia nula

W - valor > **0,20** = Concordancia baja

W - valor > **0,40** = Concordancia ligera

W - valor > **0,60** = Concordancia moderada

W - valor > **0,80** = Concordancia satisfactoria

W - valor > **0,90** = Concordancia perfecta

Tabla 9

Índice de concordancia del Cuestionario de Planeamiento Financiero.

Expertos	Coefficiente de W – Kendall	Valoración	Nivel permitido
Mtro. Ávila Zanabría Percy Tito			
Mtro. Martínez Oseda, Marco Antonio	0,730	>	0,50
Mtro. Mendiola Ochante, Ricardo E.			

Nota. El coeficiente W es mayor al nivel permitido, por lo tanto, existe concordancia.

Entonces: El índice de concordancia (0,730) es mayor al nivel mínimo permitido (0,50).

Por lo tanto, existe concordancia moderada entre los expertos.

Decisión: El “*Cuestionario de Planeamiento Financiero*” tiene coeficiente de concordancia de w - Kendall de 0,730. Es decir, la validez de contenido es moderada con 73,0% a favor.

CONFIABILIDAD DEL CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD

Prueba del Coeficiente de Alfa de Cronbach

Criterio para determinar la confiabilidad del instrumento:

Valor $\alpha > 0,90$ = La confiabilidad es **Excelente**

Valor $\alpha > 0,80$ = La confiabilidad es **Buena**

Valor $\alpha > 0,70$ = La confiabilidad es **Aceptable**

Valor $\alpha > 0,60$ = La confiabilidad es **Relativamente aceptable**

Valor $\alpha > 0,50$ = La confiabilidad es **Cuestionable**

Valor $\alpha < 0,50$ = La confiabilidad es **Deficiente**

Tabla 10

Confiabilidad del Cuestionario de Planeamiento Financiero.

Número de Ítems	Coefficiente del Alfa de Cronbach	Valoración	Nivel Permitido
14	0,940	>	0,50

Nota. El coeficiente de Cronbach es mayor al nivel permitido, por ende, es confiable.

Entonces: El valor de alfa de Cronbach (0,940) es mayor al nivel mínimo permitido (0,50).

Por lo tanto, es confiable.

Decisión: El “*Cuestionario de Sostenibilidad*” tiene un coeficiente de 0,940. Representando así, confiabilidad excelente con un 94,0% a favor.

VALIDEZ INTERNA CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD

Prueba de Validez Interna en modalidad de Correlación Ítem - Test

Criterio para determinar la Validez del instrumento:

P-valor < 0,30 = El ítem se observa o se anula

P-valor ≥ 0,30 = El ítem aprueba

Tabla 11

Correlación Ítem-Test del Cuestionario de Sostenibilidad

Ítem	Correlación Ítem – Test	α si el Ítem es eliminado
Ítem 01	0,332	0,946
Ítem 02	0,689	0,937
ítem 03	0,564	0,940
Ítem 04	0,436	0,943
Ítem 05	0,401	0,944
Ítem 06	0,738	0,935
Ítem 07	0,741	0,935
Ítem 08	0,738	0,935
Ítem 09	0,897	0,930
ítem 10	0,897	0,930
Ítem 11	0,792	0,934
Ítem 12	0,857	0,932
Ítem 13	0,857	0,932
Ítem 14	0,944	0,929

Nota. Se aprueban todos los ítems por criterio de correlación ítem-test.

VALIDEZ DE CONTENIDO DEL CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD

Prueba de Coeficiente de concordancia de W de Kendall

Criterio para determinar la Validez del instrumento

W - valor < 0,00 = Concordancia nula

W - valor > 0,20 = Concordancia baja

W - valor > 0,40 = Concordancia ligera

W - valor > 0,60 = Concordancia moderada

W - valor > 0,80 = Concordancia satisfactoria

W - valor > 0,90 = Concordancia perfecta

Tabla 12

Índice de concordancia del Cuestionario de Sostenibilidad.

Expertos	Coeficiente de W – Kendall	Valoración	Nivel permitido
Mtro. Ávila Zanabría Percy Tito			
Mtro. Martínez Oseda, Marco Antonio	0,745	>	0,50
Mtro. Mendiola Ochante, Ricardo E.			

Nota. El coeficiente W es mayor al nivel permitido, por lo tanto, existe concordancia.

Entonces: El índice de concordancia (0,745) es mayor al nivel mínimo permitido (0,50).

Por lo tanto, existe concordancia moderada entre los expertos.

Decisión: El “*Cuestionario de Sostenibilidad*” tiene coeficiente de concordancia de w - Kendall de 0,745. Es decir, la validez de contenido es moderada con 74,5% a favor.

Fichas del juicio de expertos

INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO"-CPF

I. DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: AVILA ZANABRIA PERCY TITO
 1.2. Grado Académico: MAESTRO
 1.3 Profesión: CONTADOR PUBLICO
 1.4. Institución donde labora: UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
 1.5. Cargo que desempeña: CATEDRATICO

II. VALIDACION:

INDICADORES DE EVALUACION	CRITERIO Sobre los items del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.				X	
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría				X	
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.			X		
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.				X	
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de items presentados en el instrumento.				X	
SUMATORIA PARCIAL				3	20	
SUMATORIA TOTAL		23				

III. RESULTADOS DE LA VALIDACION

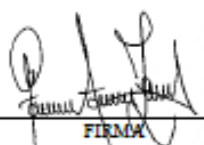
3.1. Valoración total cuantitativa: 23

3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X

DEBE MEJORAR :

NO FAVORABLE :



 FIRMA

**INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE
PLANEAMIENTO FINANCIERO"-CPF**

I. DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: MARTINEZ OSEDA, MARCO ANTONIO
 1.2. Grado Académico: MAESTRO
 1.3. Profesión: CONTADOR PÚBLICO
 1.4. Institución donde labora: ESTUDIO CONTABLE - ESTUDIO DE MERCADOS
 1.5. Cargo que desempeña: GERENTE

II. VALIDACIÓN:

INDICADORES DE EVALUACIÓN	CRITERIO Sobre los ítems del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.				X	
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría					X
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.				X	
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.				X	
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento.				X	
SUMATORIA PARCIAL					20	5
SUMATORIA TOTAL		25				

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN


3.1. Valoración total cuantitativa: 25

3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X

DEBE MEJORAR :

NO FAVORABLE :


FIRMA

**INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE
PLANEAMIENTO FINANCIERO"-CPF**

I. DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: MENDIOLA OCHANTE, RICARDO ENRIQUE
 1.2. Grado Académico: MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y GOBIERNO MENCION EN GERENCIA MUNICIPAL Y REGIONAL
 1.3. Profesión: CONTADOR PÚBLICO
 1.4. Institución donde labora: UNIVERSIDAD PERUANA - ESSALUD
 1.5. Cargo que desempeña: CATEDRÁTICO

II. VALIDACION:

INDICADORES DE EVALUACION	CRITERIO Sobre los items del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Bueno	Excelente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.				X	
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría				X	
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.				X	
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.				X	
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de items presentados en el instrumento.				X	
SUMATORIA PARCIAL					24	
SUMATORIA TOTAL		24				

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

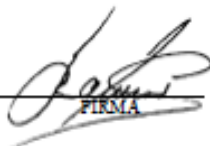
3.1. Valoración total cuantitativa: 24

3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X

DEBE MEJORAR :

NO FAVORABLE :


FIRMA

INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD"-CS

I DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: AVILA ZANABRIA PERCY TITO
 1.2. Grado Académico: MAESTRO
 1.3 Profesión: CONTADOR PUBLICO
 1.4. Institución donde labora: UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
 1.5. Cargo que desempeña: CATEDRATICO

II VALIDACION:

INDICADORES DE EVALUACIÓN	CRITERIO Sobre los items del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Bueno	Excelente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.				X	
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría				X	
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.				X	
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.			X		
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de items presentados en el instrumento.					X
SUMATORIA PARCIAL				3	16	5
SUMATORIA TOTAL		24				

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1. Valoración total cuantitativa: 24

3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X
 DEBE MEJORAR :
 NO FAVORABLE :



 FIRMA

INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD"-CS

I. DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: MARTINEZ OSEDA, MARCO ANTONIO
 1.2. Grado Académico: MAESTRO
 1.3 Profesión: CONTADOR PUBLICO
 1.4. Institución donde labora: ESTUDIO CONTABLE – ESTUDIO DE MERCADOS
 1.5. Cargo que desempeña: GERENTE

II. VALIDACIÓN:

INDICADORES DE EVALUACIÓN	CRITERIO Sobre los ítems del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Buena	Excelente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.				X	
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría			X		
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.			X		
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.				X	
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento.					X
SUMATORIA PARCIAL				6	12	5
SUMATORIA TOTAL		23				

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1. Valoración total cuantitativa: 23

3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X

DEBE MEJORAR :

NO FAVORABLE :



FIRMA

INFORME DE JUICIO DE EXPERTOS DEL "CUESTIONARIO DE SOSTENIBILIDAD"-CS

I. DATOS GENERALES DEL EXPERTO:

- 1.1. Apellidos y nombres: MENDIOLA OCHANTE, RICARDO ENRIQUE
 1.2. Grado Académico: MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y GOBIERNO MENCION EN GERENCIA MUNICIPAL Y REGIONAL
 1.3 Profesión: CONTADOR PÚBLICO
 1.4. Institución donde labora: UNIVERSIDAD PERUANA - ESSALUD
 1.5. Cargo que desempeña: CATEDRÁTICO

II. VALIDACIÓN:

INDICADORES DE EVALUACIÓN	CRITERIO Sobre los ítems del instrumento	Deficiente	Malo	Regular	Bueno	Excedente
		1	2	3	4	5
CLARIDAD	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.				X	
OBJETIVIDAD	Están expresados en conductas observables, medibles.					X
CONSISTENCIA	Existe una organización lógica en los contenidos y relación con la teoría.				X	
COHERENCIA	Existe relación de los contenidos con los indicadores de la variable.				X	
PERTINENCIA	Las categorías de respuestas y sus valores son apropiados.				X	
SUFICIENCIA	Son suficientes la cantidad y calidad de ítems presentados en el instrumento.			X		
SUMATORIA PARCIAL				3	16	5
SUMATORIA TOTAL				24		

III. RESULTADOS DE LA VALIDACIÓN

3.1. Valoración total cuantitativa: 24









3.2. Opinión: (marque con una X)

FAVORABLE : X
 DEBE MEJORAR :
 NO FAVORABLE :



 FIRMA

Anexo 6: Data de procesamiento de datos

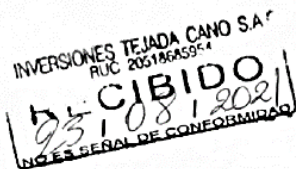
	 Efectividad	 Utilidad	 Planeamiento	 Sostenibilidad	 cat_efectividad	 cat_utilidad	 cat_planeamiento	 cat_sostenibilidad
1	13	17	30	30	Regular	Regular	Regular	Media
2	14	15	29	32	Regular	Deficiente	Regular	Media
3	14	16	30	33	Regular	Deficiente	Regular	Media
4	13	14	27	27	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
5	11	18	29	29	Deficiente	Regular	Regular	Media
6	10	15	25	31	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
7	10	17	27	32	Deficiente	Regular	Deficiente	Media
8	13	17	30	28	Regular	Regular	Regular	Baja
9	11	18	29	29	Deficiente	Regular	Regular	Baja
10	13	17	30	29	Regular	Regular	Regular	Media
11	11	13	24	31	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
12	14	15	29	31	Regular	Deficiente	Regular	Media
13	11	16	27	30	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
14	13	17	30	31	Regular	Regular	Regular	Media
15	13	15	28	28	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
16	13	17	30	31	Regular	Regular	Regular	Media
17	13	17	30	27	Regular	Regular	Regular	Baja
18	9	18	27	30	Deficiente	Regular	Deficiente	Baja
19	11	17	28	32	Deficiente	Regular	Deficiente	Baja
20	13	18	31	33	Regular	Regular	Regular	Media
21	13	18	31	29	Regular	Regular	Regular	Media
22	11	15	26	30	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
23	13	18	31	34	Regular	Regular	Regular	Media
24	11	17	28	32	Deficiente	Regular	Deficiente	Media
25	13	19	32	29	Regular	Regular	Regular	Media
26	12	18	30	29	Deficiente	Regular	Regular	Media
27	13	15	28	28	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
28	13	19	32	30	Regular	Regular	Regular	Media
29	12	16	28	30	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
30	15	20	35	29	Regular	Regular	Regular	Media
31	13	15	28	29	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
32	15	18	33	29	Regular	Regular	Regular	Media
33	13	16	29	32	Regular	Deficiente	Regular	Media
34	14	17	31	27	Regular	Regular	Regular	Baja
35	11	17	28	32	Deficiente	Regular	Deficiente	Media
36	12	13	25	32	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
37	11	15	26	34	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja

38	12	18	30	28	Deficiente	Regular	Regular	Media
39	13	18	31	30	Regular	Regular	Regular	Media
40	14	16	30	31	Regular	Deficiente	Regular	Media
41	13	17	30	31	Regular	Regular	Regular	Media
42	14	14	28	28	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
43	11	16	27	29	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
44	13	15	28	28	Regular	Deficiente	Deficiente	Baja
45	11	16	27	30	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
46	13	15	28	32	Regular	Deficiente	Deficiente	Media
47	14	15	29	30	Regular	Deficiente	Regular	Media
48	11	19	30	32	Deficiente	Regular	Regular	Media
49	11	16	27	29	Deficiente	Deficiente	Deficiente	Baja
50	11	19	30	33	Deficiente	Regular	Regular	Media
51								
52								

Vista de datos
Vista de variables

Anexo 7: Consentimiento informado.

"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"



SOLICITO: CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA EL DESARROLLO DEL PROYECTO DE TESIS; PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA – 2021.

GERENTE DE LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C.

Por el presente los solicitantes **CORREA GAMARRA BITSIBITS SIILBIMS** con DNI: 48035037, y **CABRERA CHAVARRIA LORENZO ANTONIO** con DNI: 71618630; bachilleres de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, especialidad de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Peruana los Andes, ante usted nos presentamos muy respetuosamente para solicitar su autorización para EL CONSENTIMIENTO INFORMADO para el desarrollo de la investigación titulada **"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA – 2021"**, para realizar una entrevista a profundidad a su persona, obtener evidencias, fotos y las evidencias que sean pertinentes.

Huancayo, 19 de agosto del 2021.

Atentamente;

CORREA GAMARRA BITSIBITS SIILBIMS
DNI N° 48035037
COD.MAT. E102411

CABRERA CHAVARRIA LORENZO ANTONIO
DNI N° 71618630
COD.MAT. E07713H

INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C

TRANSPORTE DE MATERIALES Y AGREGADOS, EXCAVACIONES
DEMOLICIONES Y ELIMINACION DE DESMONTE
RUC: 20518685954



"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Sra. Norma Cano Moscoso


GERENTE DE LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C.

AUTORIZA:

A las personas **CORREA GAMARRA BITSIBITS SIILBIMS** con DNI: 48035037, y **CABRERA CHAVARRIA LORENZO ANTONIO** con DNI: 71618630; bachilleres de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, especialidad de Contabilidad y Finanzas de la Universidad Peruana los Andes, quienes están desarrollando la investigación titulada **"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SOSTENIBILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C. LIMA – 2021"**, para que realicen la entrevista al área correspondiente, se les otorga el permiso necesario, brindándoles las facilidades del caso.

Lima, 19 de agosto del 2021.

Atentamente;


INVERSIONES TEJADA CANO S.A.C.
RUC/20518685954
GERENTE GENERAL
NORMA CANO MOSCOSO
DNI 20596351

Av. Simón Bolívar Mz. "E" Lte. 09 / Asc.Tambo Viejo -Cieneguilla
Cel: 953 550 309 - 915 202 074 Telf: 7322965
E-mail: inversiones_tejada_cano@hotmail.com

Anexo 8: Fotos de la evaluación de los instrumentos





