



## **UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA**

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE  
TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

### **IMPORTANCIA DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN PARA LA SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO EMPRESARIAL DE LAS PYME.**

### **IMPORTANCE OF FINANCIAL PLANNING AS A MANAGEMENT TOOL FOR THE SUSTAINABILITY AND BUSINESS GROWTH OF PYME**

Guiza Vargas, G.F.<sup>1</sup> Barrera Mantilla, M.B.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Profesional en Comercio Exterior de la Universidad de Santander. Estudiante de la Especialización en Gerencia Financiera. Universidad Libre Seccional Cúcuta. 2019. Correo electrónico: gyna0424@gmail.com

<sup>2</sup> Administradora de empresas de la Universidad Francisco de Paula Santander. Estudiante de la Especialización en Gerencia Financiera. Universidad Libre Seccional Cúcuta. 2019. Correo electrónico: maria\_9519@hotmail.com

#### **Resumen**

Este trabajo analizará la importancia de la planeación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las Pyme. La metodología de la investigación empleada es descriptiva y documental, lo que permitió realizar una revisión de la Gran Encuesta Pyme, (2019), y describir sus principales resultados. Se pudo detectar que estas empresas han disminuido sus ventas, niveles de producción, se preocupan más por la financiación de sus operaciones diarias, en su mayoría no piensan en la expansión o innovación; por lo cual, no tienen metas claras de crecimiento, no consideran la contratación de nuevo empleos, están enfocadas en ventas regionales, algunas nacionales dejando de lado la diversificación de mercados internacionales. Las actuaciones de estas empresas puede llevarlas a la pérdida de competitividad, porque precisamente en sus actuaciones no se evidencia la gestión financiera. De este modo, con el fin de contrastar los resultados, se efectuó un recorrido conceptual de diferentes autores sobre la importancia de la planeación financiera para lograr sostenibilidad y crecimiento empresarial. Considerando que la planificación financiera es un componente clave para lograr la gestión eficiente en todo el ente económico, pues instituye las condiciones para crear lo que se hará en un futuro, permitiendo su visualización, previniendo los problemas que se puedan generar. Además, configura los objetivos financieros y la forma, de cómo se deben lograr, proporcionando los estándares e indicadores para la medición de los resultados propuestos.

Palabras Clave: Planeación Financiera, Metas, Competitividad, Gestión Eficiente, Sostenibilidad y Crecimiento Empresarial.



**UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA**  
CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES  
FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE  
TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO  
Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

**Abstract**

This work will analyze the importance of financial planning as a management tool for the sustainability and business growth of SMEs. The research methodology used is descriptive and documentary, which allowed a review of the Great SME Survey, (2019), and described its main results. It was found that these companies have decreased their sales, production levels, are more concerned with the financing of their daily operations, mostly do not think of expansion or innovation; Therefore, they do not have clear growth goals, they do not consider hiring new jobs, they are focused on regional sales, some national, leaving aside the diversification of international markets. The actions of these companies can lead to the loss of competitiveness, because precisely in their actions the financial management is not evident. Thus, in order to contrast the results, a conceptual journey was made by different authors on the importance of financial planning to achieve sustainability and business growth. Considering that financial planning is a key component to achieve efficient management in the entire economic entity, since it establishes the conditions to create what will be done in the future, allowing its visualization, preventing the problems that can be generated. In addition, it configures the financial objectives and the form, how they should be achieved, providing the standards and indicators for measuring the proposed results.

**Keywords:** Financial Planning, Goals, Competitiveness, Efficient Management, Sustainability and Business Growth.



**UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA**  
CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES  
FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE  
TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO  
Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

## **1. Introducción**

La planeación es una de las actividades fundamentales de la gestión financiera que se debe implementar en una organización sin importar su tamaño, naturaleza o actividad económica, con el fin de lograr su crecimiento y competitividad. Sin, embargo, muchas compañías, obvian esta herramienta que le permite a la gerencia y sus directivas establecer las metas y el camino que se debe emprender para su cumplimiento, dejando a un lado las decisiones planificadas para actuar conforme a intuiciones y decisiones sobre la marcha, lo que les impide anticiparse a situaciones de riesgo que pueden afectar su desempeño.

En esta medida, las PYMES no están ajenas a estas deficiencias, según IARA solo el 29,7% de los emprendimientos sobrevive y el 70% de las empresas fracasan durante los primeros 5 años de funcionamiento (Unipymes 2018). Su principal error radica en que no conocen o no aplican las herramientas que determinan su desempeño, puesto que no cuentan con una “cultura de la productividad: que planeen, definan indicadores, midan sus procesos, aumenten la calidad, reduzcan sus costos y optimicen sus recursos para tener una oferta más competitiva en el mercado local e internacional” (Unipymes, 2018). De igual manera el SENA en colaboración con la Revista Dinero (Sf), menciona que estas empresas, no establecen sistemas correctos para el desarrollo presupuestal y mucho menos de control, que les permita soportar o realizar estrategias duraderas que le permitan su crecimiento y el acceso a la banca y esto es precisamente lo que necesitan las empresas para mejorar su desempeño y sostenerse en el tiempo.

Las pymes representan un gran renglón de la economía “aportan el 80% de la fuerza laboral del país” (Unipymes, 2018), sin embargo, presentan serias deficiencias en la planeación a mediano y largo plazo, pues carecen de metas, objetivos y estrategias definidas en tiempo, cantidad y personas responsables, que le impiden establecer una sostenibilidad.

En efecto, la falta de planificación, metas y objetivos claros es una de las debilidades que se presenta en mayor medida en las PYMES, dado que en muchas ocasiones la gerencia o propietarios no tienen claro los objetivos y visión empresarial, pues se encuentran enfocados en obtener los recursos diarios para solventar sus gastos operativos y no desarrollan planes financieros, primero porque en diversas ocasiones no tienen los conocimientos y segundo, no cuentan con el recurso humano idóneo para su desarrollo.

Estas debilidades representan un punto neurálgico en la gestión de cualquier organización, pues como ya se mencionó, algunas empresas optan por tomar decisiones sobre la marcha, sin obtener en algunos casos los resultados esperados, lo que la lleva a decisiones erróneas que la exponen en situación de riesgo.



# UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

## FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

En esta medida, la presente investigación tomará información de la Gran Encuesta Pyme del 2019, con el fin de tomar un estudio reciente sobre estas empresas y establecer sus debilidades, con el fin de determinar cuál es el foco central que las afecta. Por otra parte, esta investigación se centrará en demostrar mediante aportes conceptuales de diferentes autores, que la planeación, es una herramienta de gestión, que brinda los medios para lograr sostenibilidad, decisiones centradas en resultados operativos y financieros.

De igual manera demostrar la importancia de la planeación que se desprende desde la gestión financiera en una visión teórica, crítica y analítica, sirviendo como medio de consulta para encaminar las funciones empresariales al análisis, planeación estratégica a corto, mediano y largo plazo y a ejecutar el control de todas sus actividades; con el fin de obtener capacidades para determinar estrategias y administrar los recursos de la compañía de una forma eficiente.

### 2. Metodología

El tipo de investigación es documental y descriptiva, con un enfoque cualitativo. Es documental porque consiste “...en un análisis (...) sobre un determinado tema, con el fin de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio” (Bernal, 2010, p.111), en este caso se recopilará diferentes aportes de autores sobre la importancia de la planeación financiera y su incidencia en el éxito, competitividad y sostenibilidad empresarial. También, es descriptiva, porque reseñará “...las características o rasgos de la situación o fenómeno objeto de estudio” (Salkind, como se citó en Bernal, 2010, p.113) para lo cual se describirá la situación de las PYME en Colombia según los resultados de la Gran Encuesta PYME para el primer semestre 2019 realizada por Confecámaras, Anif y Bancoldex. El enfoque cualitativo, permitirá cualificar y describir como la gerencia financiera a partir de la planeación financiera contribuye al sostenimiento y crecimiento empresarial. Además, se describirá el proceso que se debe desarrollar en una empresa para llevar a cabo una planeación financiera

### 3. Resultados

#### **Situación de las PYME en Colombia según los resultados de la gran encuesta PYME 2019 en relación a su gestión financiera.**

La Gran Encuesta Pyme se llevó a cabo durante los meses de marzo a junio de 2019, donde se entrevistaron a 1.802 empresarios Pyme, distribuidos porcentualmente en 30% sector industrial, 34% macro sector comercio y 36% servicios, (Gran Encuesta Pyme, 2019) tal como se puede apreciar en la figura 1.



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

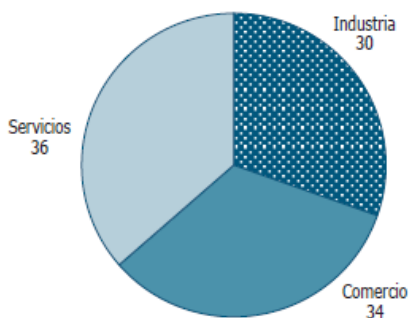


Figura 1. Distribución porcentual por macro sectores económicos. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

El panorama económico por macro sectores tal como se puede apreciar en la figura 2, muestra que el sector industrial respecto al año anterior fue el que presentó un menor crecimiento, el 26% de los empresarios considera que fue peor; el 45% respondió que es igual y solo el 26% restante considera que la situación económica de sus empresas mejoró.

El macro sector comercio, el 23% de los empresarios consideran que fue peor que el año anterior, el 45% considera que fue igual y el 29% considera que mejoró. En cuanto al sector servicios fue el que menor perspectiva negativa presentó, solo el 20% respondió que fue peor, el 47% consideró que fue igual y el 28% considera que su economía mejoró.

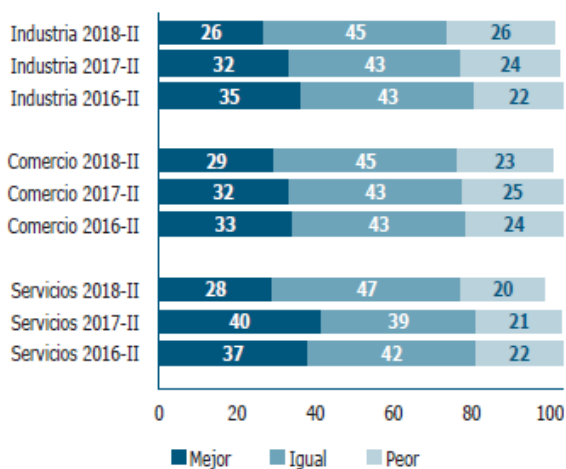


Figura 2. Distribución porcentual percepción de crecimiento por macro sectores. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

Seguidamente, analizando factores más relevantes como es el acceso a financiamiento (Ver figura 3), los principales resultados muestran que un porcentaje promedio del 40%



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

accede al sector bancario. El sector microempresarial industrial con un 41%, el 38% sector comercio y 43% del sector servicios se financian por medio del sistema bancario, mientras tanto una buena proporción, lo realiza a través de proveedores, especialmente el sector comercio con un 39%; recursos propios con una mayor proporción el sector servicios 27%; reinvierten utilidades con mayor influencia para el sector industrial 17%, mercado extra bancario se presenta en mayor media en el sector comercio 4%, y sin superar el 3% el factoring y leasing.

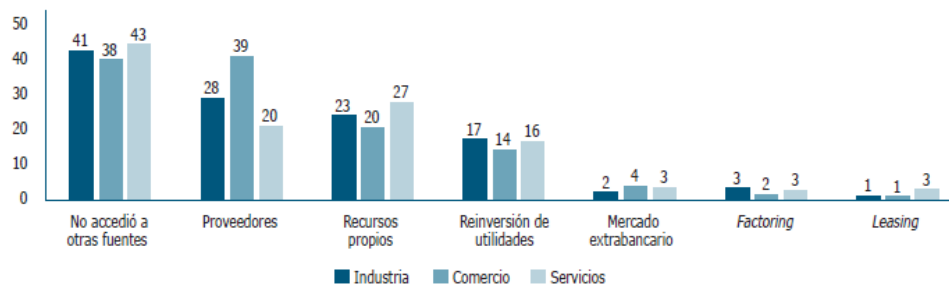


Figura 3. Acceso a fuentes para satisfacer sus requerimientos de financiación. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

En esta medida, en la figura 4, se muestran las razones del porque no se solicitó créditos bancarios, la mayoría respondió no necesitarlos el 59% industria, 61% comercio y 62% servicios. Seguido las razones sobre el exceso de trámites donde en mayor proporción contestó el sector servicios 14%, industria 12% y comercio 11%; respecto a los costos elevados de las tasas de interés y demás costos financieros el 12% servicios, industria 11%, y comercio 10%.

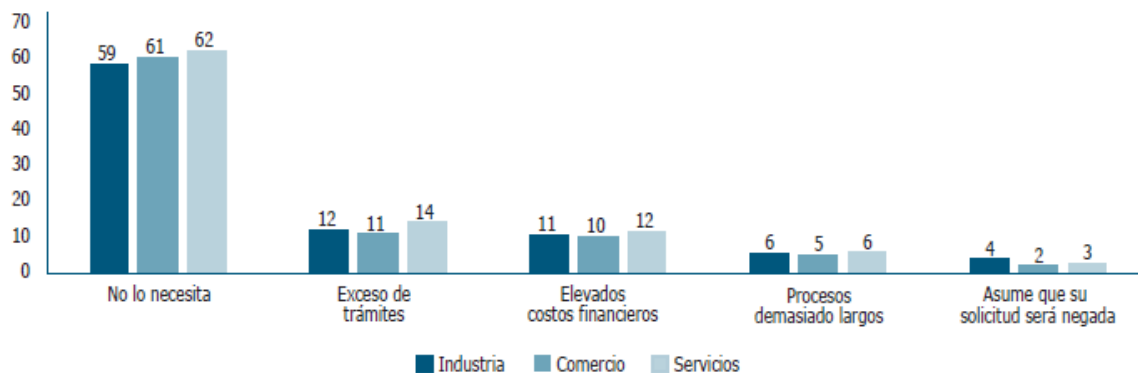


Figura 4. Motivos por el cual no efectuaron créditos bancarios. Fuente: Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

Seguidamente durante el segundo semestre del año 2018, la gran mayoría de las Pymes utilizaron los recursos de crédito para financiar el capital de trabajo tal como se muestra en la figura 5. El sector comercio fue que el más apropió sus recursos para este rubro con un



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

70%; seguido por el sector industria 69% y el 67% para el sector servicio. De igual manera fueron utilizados para la consolidación del pasivo, remodelaciones y adecuaciones y para compra o arriendo de maquinaria.

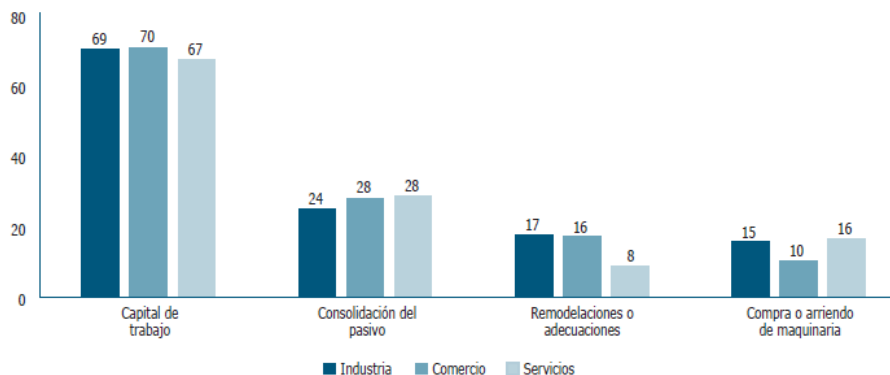


Figura 5. Destinación de los recursos. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

Respecto a nivel de ventas, se registró un deterioro de los ingresos percibidos respecto al año anterior (2017) del 4% para el sector industria, y un crecimiento menor para el sector comercio y servicios respecto al efectuado en el año 2017.

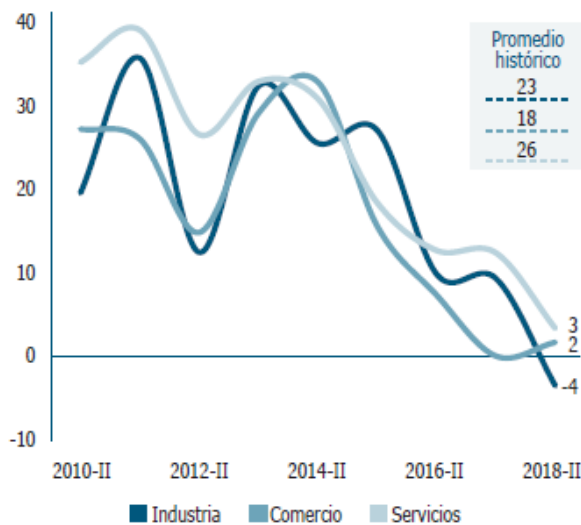


Figura 6. Ventas. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

En cuanto al nivel de existencias, el sector industrial presentó un nivel más adecuado del 71% respecto al 83% del año 2017 (Ver Figura 7), de igual manera sucedió con el sector comercio quien mantuvo un mayor control sobre su inventario paso del 85% en el año 2017 al 78% para el 2018.



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

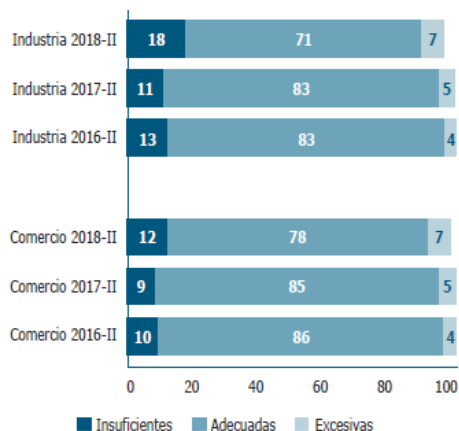


Figura 7. Existencias. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

En general el 71% de las pequeñas y de las medianas empresas reportaron que sus inventarios eran adecuados. Los niveles de ajuste hallados de un año a otro demuestran que las Pymes adecuaron sus inventarios de acuerdo a la evolución de la demanda y tal como se pudo ver, este no ha tenido un aumento sustancial respecto a los años anteriores. Por lo tanto, la baja demanda de las Pymes del sector industrial, han visto una disminución de los niveles de producción, lo que ha llevado a la disminución en la utilización de su capacidad instalada. Las Pymes reportaron una reducción del 4%, (2017, 32% - 2018, 28%).

En materia de costos, las Pymes del sector industrial mostraron una disminución de los niveles de costos que fueron del 12% en el segundo semestre de 2018 mientras para el 2017 fueron del 29%, de igual manera las Pymes en general presentaron reducciones de sus costos tal como se puede apreciar en la figura 8.

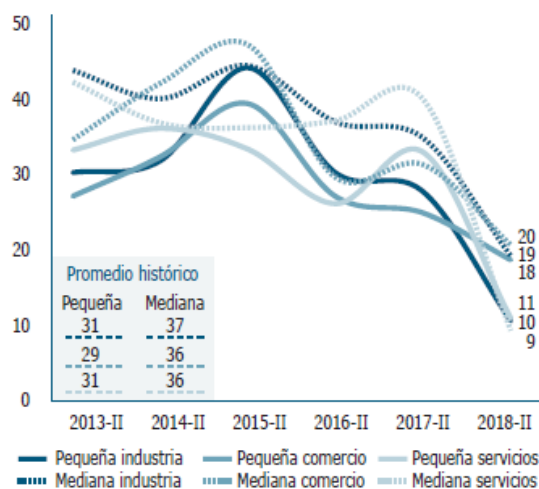


Figura 8. Costos por tamaño de empresa. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).





# UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

## FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

En esta medida, a pesar que hubo una disminución de los costos no permitió efectuar un ajuste respecto a la disminución de la demanda para las Pymes, lo que desencadenó resultados desfavorables para estas empresas tal como se puede apreciar en la figura 9.

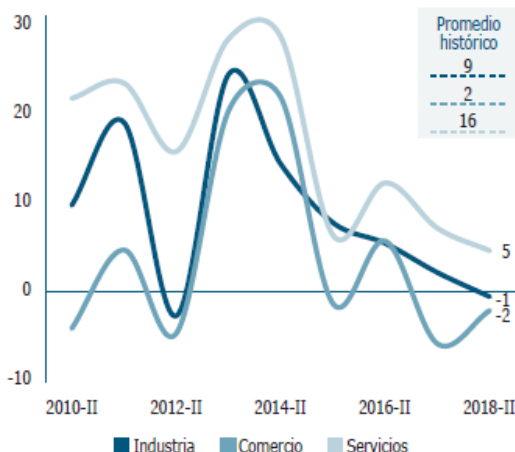


Figura 9. Costos por tamaño de empresa. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

En relación a los principales problemas que presentan las pequeñas y medianas empresas de cada sector (Ver figura 10) las Pymes industriales pequeñas reportaron la falta de demanda (32%), mientras las medianas empresas fue los altos impuestos (27%). Los problemas con menor relevancia fue la tasa de cambio, los cuellos de botella para satisfacer la demanda. Las Pymes comerciales reportaron que su mayor problema fue la competencia de las grandes superficies (23%), altos impuestos (22%) y falta de demanda (21%), como sus mayores problemas. Las menores marcaciones fue costo de los insumos, contrabando, rotación de cartera y tasa de cambio. De igual manera, las Pymes del sector de servicios tanto de las pequeñas (29%), así como las medianas (34%) fue la competencia de grandes superficies, seguido por la falta de demanda y altos impuestos, seguido por rotación de cartera, tasa de cambio, falta de liquidez y otros.

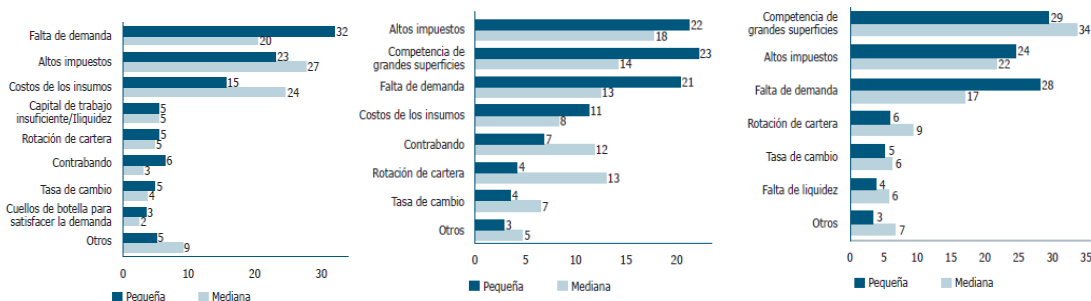


Figura 10. Principales problemas sector industria – Comercio y Servicios. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).



# UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

## FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

En el primer semestre del 2019, las principales acciones que desarrollaron las Pymes para mejorar se pueden observar en la figura 11, donde la capacitación de su recurso humano fue la que obtuvo una mayor marcación (24%) industria, (32%) comercio y (31%) servicios. La obtención de certificación de calidad (15%) industria, (14%) comercio y (14%) servicios); lanzamiento de nuevos productos (11%) industria, (10%) comercio y (10%) servicios (Ver figura 11).

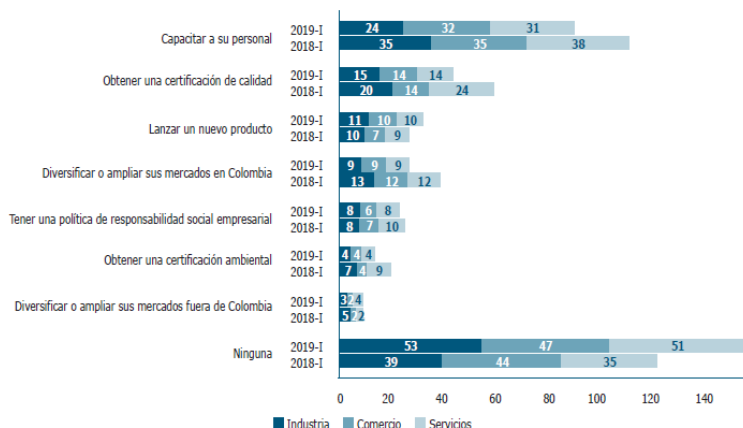


Figura 11. Principales acciones de mejora efectuadas por las Pyme. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

Ante estas acciones de mejora de las Pymes, es necesario mencionar que también hubo empresas que no llevaron a cabo ninguna acción de mejora o progreso, lo que no les permite un crecimiento, pues solo la evaluación constante de falencias y debilidades, le permite a una empresa mejorar, crecer y sostenerse a través del tiempo. En este sentido, teniendo en cuenta el tamaño las Pymes que no realizaron ninguna acción de mejora fue en mayor medida en las pequeñas empresas, la industria (57%) pequeña vs. (38%) mediana, comercio (50%) pequeña vs. (36%) mediana y servicios (51%) pequeña vs. (49%) mediana (Ver figura 12).

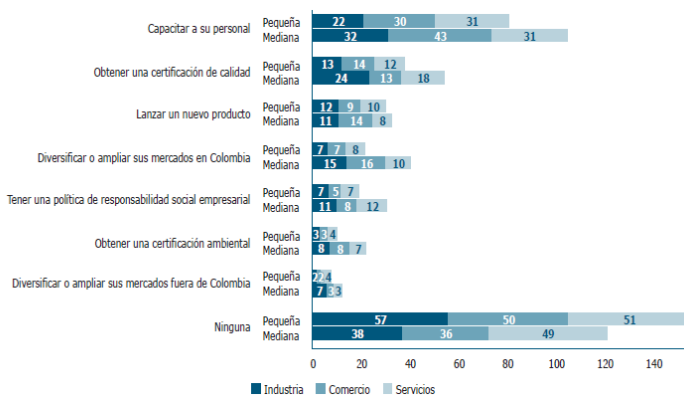


Figura 12. Acciones de mejora teniendo en cuenta el tamaño de empresa (%). Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

De igual manera, respecto a la diversificación de mercados para las Pymes su principal mercado fueron las ventas locales o las ventas en sus ciudades de ubicación (58% industria, (64%) comercio y (66%) servicios), seguidamente por el mercado nacional (31% industria, (28%) comercio y (28%) servicios) y por último, la presencia en mercados internacionales (4% industria, (3%) comercio y (2%) servicios), dan muestra de la baja participación de estas empresas (Ver figura 13).

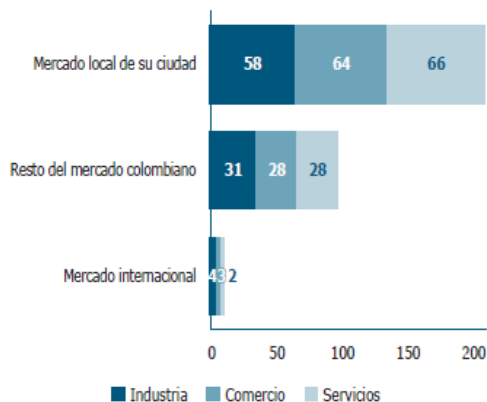


Figura 13. Mercados de mayor participación en el total de las ventas. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).

También dentro de la Gran Encuesta Pyme, se pudo evidenciar las medidas que tomaron las Pymes para hacer frente al alza del 6% del salario mínimo, en este sentido la acción más relevante fue el incremento del precio de sus productos, respuesta específica para todos los macro sectores; seguidamente se encontró relevante, la mejora en la productividad por medio de la innovación y también, la reducción de los costos no laborales para los sectores de industria y servicios (Ver figura 14).

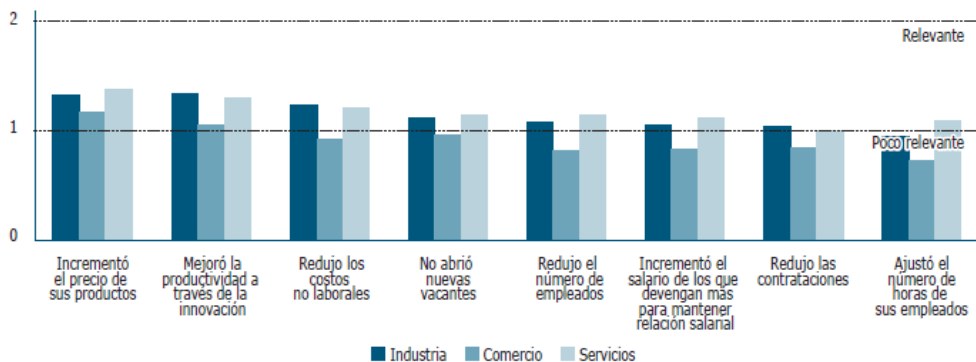


Figura 14. Relevancia de las medidas tomadas para compensar esos mayores costos laborales. Fuente: Gran Encuesta Pyme, (2019).



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

En esta medida, se puede decir a nivel general las Pymes se preocupan más por la financiación de sus operaciones diarias o por capital de trabajo, que por financiar actividades tendientes a la expansión e innovación, por lo cual no consideran la contratación de nuevo empleos, pues, se ajustan a las deficiencias de demanda que se ha presentado, en vez de salir a explorar nuevos mercados que les permitan mejorar su descenso en productividad y ventas, pues en su mayoría están enfocadas en ventas regionales, algunas nacionales dejando de lado la diversificación de mercados internacionales, aduciendo que en muchos casos no están preparados o no cuentan con productos o servicios exportables, por lo cual limitan su crecimiento o se conforman con las actividades que desarrollan sin ninguna meta o proyecciones a largo plazo.

#### **Importancia de la planeación financiera y su efecto en el desempeño y éxito organizacional.**

La planeación financiera tiene vínculo directo con la administración de las finanzas las cuales se prepara teniendo en cuenta principios, herramientas y técnicas financieras; con el fin de permitirle a una empresa enfocarse en la innovación de productos y servicios; diversificación de los mercados; obtener acceso al mercado financiero; análisis interno y externo de la organización (Córdoba, 2016)

Las finanzas, requieren analizar su entorno, identificar diferencias, prudencia en metas de crecimiento, endeudamiento y repartición de dividendos, con el fin de proteger la liquidez y solvencia financiera, contar con medio de financiación, conocer y cubrir apropiadamente los riesgos, amenazas o vulnerabilidades; efectuar un control de los resultados empresariales y ser soporte en todas las áreas de la organización (Pérez, como se citó en Córdoba, 2016).

Por lo tanto, la gestión eficiente de las finanzas, permite a una empresa, adquirir conservar y manipular el flujo de dinero en sus diferentes modalidades con el fin de proveer a una organización los recursos para suplir sus necesidades. Por ello, es fundamental que, para el manejo de las finanzas, las organizaciones desarrollen una planeación financiera, la cual, a través de tácticas financieras, recursos internos y externos puedan lograr los objetivos y metas organizacionales y conseguir la eficiencia y rentabilidad esperada (Córdoba, 2016).

Robles (2012), indica que la planeación financiera es una práctica de la administración financiera, donde por medio de la identificación, análisis, estudio, evaluación y proyección del futuro, se puede visualizar anticipadamente los resultados y establecer las maniobras necesarias para consolidar sus objetivos. Es una herramienta que indica el estado actual de la compañía, el camino que tiene que recorrer y hacia dónde se quiere llegar (Van, como se citó en Pérez y Pérez, 2016). En esta media, Sánchez, (2006) le concede a la planificación financiera un carácter estratégico, pues no solo permite la proyección



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

financiera a través de los Estados Financieros y sus indicadores, sino también un cúmulo de actividades que se establecen y ejecutan a nivel de estrategias funcionales (Pérez y Pérez, 2016).

En esta medida, al ser la planeación financiera parte de la administración financiera, su objetivo general es evaluar y proyectar una empresa hacia el futuro. Por lo cual, la planificación se constituye por medio de técnicas profesionales para la evaluación empresarial, toma acertada de decisiones, minimización de riesgos, control y evaluación, que conlleven al logro de competencias organizacionales (Cabrera, Fuentes y Cerezo, 2017).

La planeación financiera, previene a una organización contra los fracasos económicos que lleva a muchas empresas a su cierre y liquidación, pues al desarrollar un plan financiero, le permite a una empresa anticiparse a la forma que se lograrán las metas empresariales e identificar los riesgos, y así tomar anticipadamente los correctivos necesarios para saber de qué manera enfrentarlos. Esta previsión permitirá lograr el éxito de cualquier actividad económica en cualquier organización.

El aprovechamiento de las herramientas de gestión, como lo es la planeación financiera, permite el crecimiento y sostenibilidad empresarial. Establece en ella un proceso de identificación y análisis de inversiones, financiación, generación de ingresos, control de costos y gastos, maximización de utilidades y proyección de flujos de efectivo futuros (Puente, 2017). Siendo estas variables de suma importancia para toda compañía, por lo tanto, tienen que estar medidas y proyectadas hacia el futuro que la empresa desea alcanzar y con ello tener claro los recursos que se requieren para lograrlo, como recursos humanos, financieros, materiales, de expansión, innovación etc. (Pérez y Pérez, 2016).

De esta manera, la planificación financiera puede ser calificada como una secuencia del proceso contable, que es acompañado a través de una serie lógica que se debe establecer con el fin de obtener y consolidar un plan. El éxito y desarrollo tanto del plan como de los resultados, dependen de la calidad y veracidad de la información contable, pues de esta se desprende todo el proceso de planeación estratégica de la compañía (Elizalde, 2018).

En esta medida, Morales y Morales (como se citó en Elizalde, 2018), afirman que la planeación financiera le permite a una compañía alcanzar las metas y objetivos propuestos, ya que facilita la ejecución de acciones y el control de actividades para dirigir a la empresa hacia el cumplimiento de su misión. El plan general, debe estar establecido, coordinado y aprobado por las directivas de la organización, pues este debe estar alineado al área financiera de tal manera que garantice el desarrollo y aplicación del plan, pues si no existe una consolidación de criterios e intereses, existe la posibilidad de desviarse del camino planteado, afectando a la compañía, absorbiendo recursos humanos, materiales económicos y tiempo (Elizalde, 2018).



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

En efecto y de acuerdo a lo planteado hasta el momento, la posición de Paredes (2017) complementa el concepto dado sobre la importancia de la planeación financiera, la cual es considerada un proceso que entrelaza los mecanismos y actividades claves de una organización, donde interviene todas las áreas de la compañía, con el fin de dar ejecución eficaz y efectiva a la misión y la construcción de su visión. Por lo tanto, el desarrollo efectivo de la planeación financiera, incrementa la posibilidad de alcanzar los objetivos formulados dentro de su filosofía empresarial, y por medio de un plan estratégico, afianzar y consolidar la operacionalidad de la compañía, permitiendo el manejo correcto de las finanzas, evitando los riesgos que se puedan presentar. Por ello, dentro del desarrollo del plan debe establecerse los sistemas de evaluación y control que permitan la optimización de los resultados no solo financieros sino operacionales, con el fin de direccionar a la compañía al cumplimiento de metas y objetivos que le permita alcanzar su competitividad (Elizalde, 2018).

De acuerdo a los criterios de Ortega (2008), la planificación financiera implica una proyección hacia el futuro de una organización. Pues en el momento de vislumbrar prospectivamente los procesos tanto internos como externos, se minimiza los eventos riesgosos, se anticipa a ellos, se toman las medidas conducentes para enfrentarlos y así se evita que afecten su crecimiento y sostenibilidad (Elizalde, 2018).

La planeación financiera, instituye las condiciones para crear lo que se hará en un futuro, permitiendo su visualización, previniendo los problemas que se puedan generar. Además, configura los objetivos financieros y la forma, de cómo se deben lograr, proporcionando los estándares e indicadores para la medición de los resultados propuestos (Villaruel, como se citó en Puente, 2017).

La prospección del futuro de una compañía, debe tomar en cuenta los factores que influyen en el contexto organizacional, con el fin de establecer metas alcanzables tanto en el corto como en el largo plazo. Lezama, (2012), menciona cuatro aspectos que una empresa espera en sus resultados: a) crecimiento en ventas; b) reducción de gastos; c) compra de activos y d) generación de utilidades. Por lo tanto, para lograrlo deben identificar los factores que influyen en la dinámica empresarial como las variables económicas, competencia y otros aspectos que conformen su contexto, con el fin de poder desarrollar un plan financiero exitoso (Ver figura 15).



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables



Figura 15. Aspectos que influyen en la proyección empresarial. Fuente: Lezama, (2012).

De esta manera, para el desarrollo de una buena planeación financiera, se deben tener en cuenta todas las variables que intervienen en la organización, con el fin de generar una buena salud económica y financiera. La apropiación correcta de un plan, generará en una compañía ventajas competitivas, maximización del valor de la compañía, reducción de los riesgos, así como la ineficacia e ineficiencia administrativa, permitirá aumentar las oportunidades de negocio y con ello los márgenes de ganancias, creando a su vez diversas alternativas de operación y de acción (Lezama, 2012) (Ver figura 16).

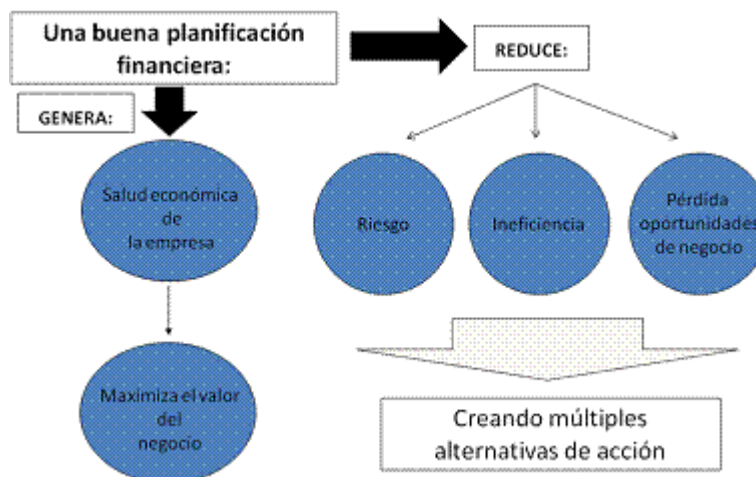


Figura 16. Alternativas que confluyen la planeación financiera. Fuente: Lezama, (2012).

La planeación financiera constituye el mecanismo para el logro de las metas, además, de representar la base de toda la actividad económica de la empresa, establece la provisión de necesidades a un largo plazo para ser satisfechas. En efecto, la planeación financiera, es un conjunto de técnicas que entrelaza las metas económicas y financieras que se desean alcanzar, teniendo en cuenta los medios y recursos que posee para lograrlo.

**Enfoques de la Planeación Financiera.** La planeación financiera está enfocada a la integración de la inversión en función de la línea de negocios de la organización, por lo



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

tanto, la planeación a largo plazo establece la inversión global de capitales, desarrollando diferentes proyectos pero que deben integrarse y tratarlos como un solo. Van Horne y Wachowicz (2010) concluyen que la planeación financiera está enfocada en a) conseguir los objetivos esperados del negocio; b) establecer herramientas de control; c) considerar todos los aspectos que causan incertidumbre en la organización, d) para enfrentar un futuro incierto.

Existen dos tipos de planeación financiera, planeación a corto plazo y a largo plazo. La planeación a corto plazo, este comisionado sobre los activos y pasivos menores a un año, teniendo como punto de partida el capital de trabajo disponible. La planeación a largo plazo, se define sobre el contexto de la organización, ritmo de crecimiento de los activos, de las formas de financiación, de las condiciones y variables que permiten el equilibrio económico y financiero del ente (Ross, Westerfiel y Jaffe, como se citó en Puente, 2017).

La principal herramienta de planeación financiera a parte de la contabilidad general del negocio y sus estados financieros, es el presupuesto. Es una herramienta fundamental; el cual permite establecer la existencia o déficit de flujo de efectivo en cada uno de los meses donde se efectuó el pronóstico; mostrando las entradas y salidas de efectivo estableciendo si la liquidez de la organización es suficiente y determinar cuándo es necesario acudir al financiamiento (Emery, como se citó en Puente, 2017).

En la revisión teórica sobre la planificación financiera hay una coincidencia al afirmar por parte de los autores, la importancia de esta herramienta administrativa en la gestión empresarial, el cual tiene como objetivo la minimización del riesgo, aprovechamiento de oportunidades y de los recursos económicos, facilitar la toma de decisiones y la proyección estratégica. La planeación financiera comprueba que objetivos, metas y planes son fiables en el contexto empresarial, identificando así las estrategias que se deben implementar para que se logre su cumplimiento. Por lo tanto, esta herramienta puede considerarse el pilar fundamental de la gestión financiera, la cual concluye en el éxito y sostenibilidad empresarial.

#### **Identificar el proceso de planeación financiera que debe implementarse en una organización.**

El proceso de planeación financiera comprende seis etapas, tal como lo menciona Méndez, (como se citó en Aristizábal, Ariza, Cárdenas y Lozada, 2017): Diagnóstico de la situación actual de la compañía, identificar su contexto, recopilar información, establecer metas, crear un plan y sus estrategias e implementar el plan. En efecto, dentro de la creación de un plan y sus estrategias, debe configurarse el tiempo proyectado y la información que en ella se plasme. En esta medida tal como se mencionó en los párrafos anteriores, existen planes de largo plazo, que se relacionan con la inversión y financiación;





## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

los de corto plazo, que corresponden a los flujos de efectivo y también existen los de emergencia, tal como lo expone Zapata, Sf:

*Plan financiero de largo plazo.* Este plan confluente el financiamiento y la inversión. El cual considera un conjunto de cálculos y pronósticos relacionadas con la fuente de recursos y los usos que se le den a largo plazo para el cumplimiento de las metas establecidas. La planeación que se esboza en tiempo es de 3 y 10 años, que puede variar de acuerdo al tipo de compañía. El objetivo general de este plan es establecer el cómo, cuándo y dónde se obtendrán los recursos para la financiación, de tal manera que los planes y metas de crecimiento no se detengan por falta de recursos (Zapata, Sf).

*Plan financiero a corto plazo.* Este plan tiene relación directa con la tesorería o tenencia inmediata del efectivo. En el cual se tiene en cuenta la proyección de un año, obteniendo en cierta medida exactitud, donde se pueda asegurar los ingresos suficientes y el tiempo debido para que el ente económico pueda sufragar sus obligaciones (Zapata, Sf).

El marco de actuación de esta planeación integra el cobro de cartera, pago de proveedores, obligaciones laborales y tributarias. Esta información configura de forma directa el presupuesto de ingresos, que integra los recaudos diarios, deduciendo los gastos futuros, proveedores y demás deducciones con sus respectivos vencimientos, con el fin de establecer los faltantes que se requieren para inversión o la determinación de excedentes y la formas que se invertirán.

*Plan financiero de emergencia.* El plan de emergencia se forma a través de situaciones desfavorables que representen un riesgo para la compañía, con el fin de responder adecuadamente a los impases que se generen o a los apuros financieros, con el fin de responder adecuadamente (Zapata, Sf).

En este sentido, teniendo claridad sobre la clasificación de la planeación financiera, se requiere desarrollar un procedimiento que integren las acciones que se deben desarrollar para lograr la configuración e implementación de un plan y con ello el logro de los objetivos trazados. Por ello se debe planear lo que se desea efectuar, ejecutar la planeación y verificar la efectividad y eficiencia. El ejercicio, debe ser flexible que permita su modificación y ajustes las veces que sea necesario. Además, para que sea integró debe iniciarse con el plan de largo plazo, que debe ir direccionado con el plan estratégico de tal forma, que marque las directrices para la formulación del plan a corto plazo.

**Proceso.** De esta manera, dado un panorama y reconocimiento de las clasificaciones de la planeación y sus conceptos. Se detalla el proceso de planeación financiera que se debe implementar en una compañía:



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

**Planeación Estratégica:** La planeación estratégica debe ser el primer paso para el desarrollo de la planeación financiera, el cual debe ser definido con un margen de tiempo de cinco años. El plan estratégico establece disposiciones numéricas y cualitativas, con una estimación real del futuro de la compañía, organizando cada uno de los esfuerzos y propósitos que se requieren para su ejecución. Una vez establecidos, se expresan cuantitativamente, de tal forma que se puedan medir o estimar los resultados y compararlos con las expectativas del plan. Dentro de la planeación estratégica, se deben incorporar la Misión, Visión y Valores, que configuren una meta ambiciosa pero cumplible (Zapata, Sf).

**Análisis y estudio de la situación actual del negocio.** El segundo paso que se debe desarrollar es la proyección de los estados financieros, los cuales permiten establecer el impacto de las decisiones sobre las utilidades de la empresa. De igual manera, permite ser una herramienta de control y evaluación, una vez entra en funcionamiento la planeación.

El análisis que se efectúa de los estados financieros, debe mostrar un análisis a detalle de los resultados históricos y actuales de la compañía. Para lo cual debe tomarse los estados financieros de los tres últimos años, analizando los siguientes elementos:

Estado de resultados: Evaluar crecimiento de las ventas, gastos operaciones de administración y ventas, utilidad operacional, gastos financieros y la utilidad neta. Estas variables deben analizarse a través del análisis vertical y horizontal del estado de resultado, determinando la participación de cada uno de los rubros sobre los ingresos o ventas de la compañía.

Capital de trabajo neto operativo (KTNO): Este indicador se determina por medio de la suma de activos corrientes, menos los pasivos corrientes, excluyendo de este las obligaciones financieras.

Desembolsos históricos, (inversiones en propiedad, planta y equipos): Este indicador establece los niveles de endeudamiento del ente económico, fundamentalmente si se encuentra apalancado con una o más entidades financieras, lo cual establece la estructura de capital.

Déficit o excedentes: Esta variable se determina por medio de la elaboración del Flujo de Caja Libre histórico del ente económico.

Calculo del EBITA: Este indicador muestra la utilidad que se genera en una compañía, antes de los impuestos, intereses, amortizaciones y depreciaciones. También se puede considerar los costos ponderados de financiación y el índice de endeudamiento.

**Definición de objetivos y plan de mediano o corto plazo, ejecución del marco presupuestal e indicadores estratégicos.** La formulación de un plan a mediano plazo en



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

términos numéricos a un periodo de un año, forma parte el desarrollo del tercer paso. El cual se formula en hechos e indicadores históricos y deseados, además de las fluctuaciones de la economía. Una vez se obtiene esta información se procede a la elaboración del marco presupuestal. El cual consiste en proyectar los principales estados financieros (Estado de Resultados, Balance General y Flujo de caja Libre)

El marco presupuestal debe contener: Objetivos e indicadores estratégicos de cuatro variables: análisis comerciales o de ingresos, procesos internos de la compañía y de personal, además, de las cifras anuales de los principales estados financieros (Estado de Resultados, Estado de la Situación Financiera y Flujo de Caja) (Zapata, Sf).

El marco presupuestal debe estar aprobado por las directivas de la organización, (Junta directiva, propietarios y gerencia).

***Cálculo de inversiones para el tiempo proyectado.*** Se deben establecer las inversiones que se requieren en adecuaciones, propiedad planta y equipo, infraestructura, inventarios, plan de marketing, entre otros (Zapata, Sf).

***Elaboración del presupuesto.*** El presupuesto es de suma importancia, el cual se convierte en una herramienta de gestión para realizar una correcta planeación financiera, con el fin de ajustar financieramente los planes y metas de la organización, es decir añadirles o asignarles un valor (Zapata, Sf).

El Presupuesto, integra y coordina en términos monetarios las operaciones y recursos que componen un ente económico, elaborado de forma mensual, con el fin de cumplir lo propuesto por la compañía en un corto plazo. En la ejecución presupuestal, se deben proyectar el Estado de resultado, el Balance General y el flujo de caja, mes a mes, a diferencia del marco presupuestal, que se diseña en un periodo contable (un año). (Zapata, Sf). El desarrollo del presupuesto debe integrar los siguientes pasos, con el fin de fundamentar eficientemente el proceso de planeación:

- Proyección de los ingresos por ventas: Se debe tener en cuenta si las ventas son de contado o a crédito. Las ventas a crédito, debe evaluar plazos y rotación de cartera pues este afecta el capital de trabajo.
- Proyección de compras de materia prima: Este presupuesto debe estar acorde a la demanda y a los plazos de pago que estipulen los proveedores.
- Presupuesto de mano de obra directa: debe estimar el número de personas necesarias para la ejecución de producción, atendiendo también la capacidad instalada de la compañía.
- Presupuesto de los CIF (Costos Indirectos de fabricación): Tener en cuenta arrendamientos, mantenimiento de maquinaria, mano de obra indirecta, supervisión, seguros, servicios públicos, etc.



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

- Proyección de gastos de administración: Se configuran los salarios de personal administrativo, materiales, papelería, vigilancia, seguros, etc.
- Presupuesto de gastos de venta: Este presupuesto permite colocar los productos o servicios en el mercado. Para lo cual, debe tener en cuenta las ventas de la compañía, salarios, logística, comisiones, seguros, almacenamiento, impuesto de industria y comercio, gastos generales de los puntos de venta, publicidad, etc.
- Proyección de las inversiones: De acuerdo al volumen de ventas y a las operaciones de la compañía, se considera la inversión que se requiere en tecnología y propiedad planta y equipo, necesaria para la ejecución de los planes formulados.
- Presupuesto de gastos financieros: Este presupuesto se relaciona directamente con las necesidades de endeudamiento que muestra el flujo de caja. Por lo tanto, se debe disponer del saldo promedio de la deuda, es decir la amortización, así como la tasa de interés del mercado.
- Presupuesto de impuestos: Es de suma importancia una vez establecido los planes mencionados, estipular con base en la normatividad las obligaciones tributarias y con ello, proyectar el pago que tanto en el corto y largo plazo la empresa debe afrontar en materia tributaria (Zapata, Sf).

La información anterior, permite concretar, analizar y describir cada una de las acciones que debe seguir un ente para lograr los objetivos preestablecidos en la planeación estratégica y en el desarrollo del marco presupuestal.

***Control y ejecución presupuestal.*** El desarrollo de forma eficaz de los procesos de planeación financiera y presupuestal, consiste en evaluar los compromisos, metas financieras y estrategias, para establecer si están actuando de acuerdo a lo plasmado en el plan (Zapata, Sf)

Los resultados hallados, determinarán la existencia de desviaciones, con el fin proponer las acciones correctivas inmediatas, con el fin de conseguir que los objetivos e indicadores plasmados en el plan se cumplan cabalmente.

La empresa, como método de control y vigilancia, deben desarrollar mesas de trabajo, integrados por el área contable y directivos, para analizar trimestralmente los estados financieros, además de cumplimiento del plan, con el fin de identificar las desviaciones relevantes y realizar los correctivos necesarios (Zapata, Sf).

### **Principales beneficios de la Gerencia Financiera que contribuye al sostenimiento y crecimiento empresarial**

Las actividades empresariales necesitan de la planeación financiera, el cual es el resultado de un análisis concienzudo de los flujos financieros, además, de las proyecciones que se desean lograr para el cumplimiento de metas y objetivos, las decisiones de inversión



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

y financiamiento que se necesitan para darle valor y crecimiento a la compañía. El manejo eficiente y eficaz de la planeación y de sus instrumentos y herramientas, permitirá establecer metas financieras, identificar los medios y recursos que se poseen y lo que se necesita para lograrlo. Es necesario recalcar que la planeación financiera se conoce dentro de la gestión financiera de una empresa, por lo cual se destacan los descritos a continuación:

- Conocimiento exhaustivo del funcionamiento empresarial.
- Reconocimiento del entorno y contexto socioeconómico de la compañía.
- Diagnosticar la empresa tanto su parte económica como financiera.
- Identificación de los riesgos.
- Reconocimiento de fortalezas y debilidades
- Establece indicadores para el control y evaluación de resultados.
- Facilita la toma de decisiones, configura la ruta y guía de acción.
- Establece el efectivo necesario.
- Determina las fuentes de financiamiento.
- Mejora la rentabilidad.
- Establece el nivel y proyección de ventas que se desea lograr.
- Ajusta el nivel de costos y gastos de la compañía.
- Integra el área financiera con las demás áreas de la compañía.
- Optimizar la información de la compañía, integrando en una sola.
- Controla las acciones de cada área de la compañía.
- Incentiva al trabajo en equipo y alinea los objetivos personales con los de la compañía.
- Controla las estrategias y presupuestos financieros
- Fomenta la autocrítica.

En este sentido, los beneficios son amplios al establecer la gestión financiera en una organización, puesto que al utilizar las diferentes técnicas y herramientas que brinda las finanzas, permitirá integrar cada componente de la organización, transformándolo en términos cuantitativos y cualitativos para lograr el cumplimiento de metas y objetivos (Correa, Ramírez y Castaño 2010).

### Conclusiones

El resultado de la Gran encuesta Pyme muestra diversas falencias que denota la ausencia de la gestión financiera en sus actividades, precisamente porque se preocupan más por la financiación de sus operaciones diarias o por capital de trabajo, que por financiar actividades tendientes a la expansión e innovación, por lo cual no consideran la contratación de nuevo empleos, pues, se ajustan a las deficiencias de demanda que se ha presentado, en vez de salir a explorar nuevos mercados que les permitan mejorar su descenso en productividad y ventas, pues en su mayoría están enfocadas en ventas regionales, algunas nacionales dejando de lado la diversificación de mercados



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

### FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

internacionales, aduciendo que en muchos casos no están preparados o no cuentan con productos o servicios exportables, por lo cual limitan su crecimiento o se conforman con las actividades que desarrollan sin ninguna meta o proyecciones a largo plazo.

Las deficiencias halladas dejan ver la falta de planeación y análisis de sus actividades internas y de su entorno, pues no pueden anticiparse a los cambios que se presentan en el mercado, por lo cual toman medidas sobre la marcha, sin ninguna fuente de planeación, pues tal como se pudo observar, respecto al aumento del 6% sobre el salario mínimo, la mayoría de empresarios se enfocó en el aumento de precio del producto o servicio, sin efectuar un verdadero análisis que permitiera tomar las medidas conducentes y evitar con ello una disminución de la demanda de sus productos.

La falta de acceso al sistema bancario puede llevar a las Pymes a financiar sus operaciones en mercados informales a muy corto plazo y con elevados costos, o depender de sus recursos, lo que limita la posibilidad de crecimiento y competitividad; aunque en este caso, la participación de las Pymes en el sector financiero aumentó, aun, hay un gran número de pymes no cree necesario acceder al sistema financiero, y no es precisamente debido a un problema de oferta o de altos intereses, sino más bien a una decisión de elección. Estas falencias dan cuenta, de la ausencia de gestión financiera que existe en estas empresas, por lo cual en su mayoría no presentan un crecimiento y sostenimiento a través del tiempo.

El éxito empresarial está enfocado específicamente, en la planeación financiera, la cual presenta gran incidencia en el crecimiento y sostenibilidad empresarial. Las empresas en la actualidad deben estar atentas a las fluctuaciones económicas y demás cambios que puedan afectar su operabilidad, con el fin de establecer los procesos que provean bases metodológicas, sistémicas, analíticas, de control y operativas donde puedan identificar de manera eficaz las estrategias que generen valor al núcleo empresarial.

La planeación financiera, contribuye a que las empresas puedan incrementar su rentabilidad y mejoren sus actividades financieras; pues el enfoque de los gerentes, deben centrarse en la acertada toma de decisiones mediante un estudio concienzudo de la organización y su entorno, con el fin de lograr la competitividad, rentabilidad y sostenibilidad (Correa, Ramírez y Castaño, 2010). Por lo tanto, es imprescindible que se desarrolle una gestión financiera, que le permita hacer uso de sus recursos de forma eficaz y eficiente.

## Referencias



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE  
TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Aristizábal Álzate, N., Ariza Antonio, C. J., Cárdenas Barón, O. J. y Lozada Peñaranda, H. D., (2017). *La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero*. Trabajo de Grado. Universidad Católica de Colombia. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Programa de Economía. Especialización en Administración Financiera. Bogotá, Colombia. Recuperado de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14592/4/TDG%20Final.pdf>

Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Editorial Prentice Hall.

Cabrera Bravo, C.C. Fuentes Zurita, M.P., y Cerezo Segovia, G.W. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Dom. Cien., ISSN: 2477-8818. Vol. 3, núm. 4, octubre, 2017, pp. 220-232. Recuperado de [zttps://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482](https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482)

Córdoba Padilla, M. (2016). *Gestión financiera*. Segunda Edición. Eco Ediciones. Recuperado de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

Correa García, J.A.; Ramírez Bedoya, L.J.; y Castaño Ríos, C.E. (2010). *La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial*. Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión, vol. XVIII, núm. 1, junio, 2010, pp. 179-194. Universidad Militar Nueva Granada. Bogotá, Colombia

Elizalde Marín, L. (2018): “*Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional*”. Revista contribuciones a la Economía (octubre-diciembre 2018). Recuperado de <https://eumed.net/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>

La Gran Encuesta Pyme. (2019). *Lectura Nacional primer semestre de 2019*. Anif. Recuperado de <http://anif.co/sites/default/files/publicaciones/anif-gepnacional0819.pdf>

Lezama Osaín, C. (2012). *Planificación y Control Financiero*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos90/planificacion-y-control-financiero/planificacion-y-control-financiero3.shtml>

Ortega, A. (2008). *Planeación financiera estratégica*. Mc Graw Hill. México.

Paredes, J. (2017). *Planificación financiera ante la perspectiva organizacional en empresas cementeras del estado Zulia-Venezuela*. Económicas CUC, 38(1), 105-132. Recuperado de <https://revistascientificas.cuc.edu.co/economicascuc/article/view/1573>



## UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL CÚCUTA

CENTRO SECCIONAL DE INVESTIGACIONES

FORMATO INSTITUCIONAL PROPUESTA DE INVESTIGACION / PRESENTACIÓN DE TEMÁTICA EN LOS PROGRAMAS DE PREGRADO Y POSGRADO

Facultad de Derecho, Ciencia Política y Sociales, Ingenierías & Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Pérez, S; Pérez, F (2016). *Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos*. Revista Publicando, 3(8). 563-578. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>

Puente Riofrío, M.I. (2017). *Planeación financiera y la gestión empresarial*. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador. Recuperado de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/gestion-empresarial.html>

Robles, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera Red Tercer Milenio*. Red Tercer Milenio S.C. Recuperado de [http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/economico\\_administrativo/Fundamentos\\_de\\_administracion\\_financiera.pdf](http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/economico_administrativo/Fundamentos_de_administracion_financiera.pdf)

Sánchez Prieto, A. (2006). *La planificación financiera: soporte para decisiones estratégicas*. En: Revista MM, edición especial, (50), 154-159. Recuperado de <https://revista-mm.com/administracion/la-planeacion-financiera-soporte-para-decisiones-estrategicas/>

UNIPYMES. (2018). *Las PYMES deben mejorar el uso de la productividad de sus activos: IARA*. Recuperado de <https://www.unipymes.com/las-pymes-deben-mejorar-el-uso-de-la-productividad-de-sus-activos-iara/>

Zapata Cuartas, C.L. (Sf). *La planeación financiera como herramienta de gestión*. Cámara de Comercio de Medellín. Recuperado de <http://herramientas.camaramedellin.com.co/Inicio/Buenaspracticasesempresariales/BibliotecaContabilidadyFinanzas/Laplaneaci%C3%B3nfinancieracomoherramientade gesti.aspx>