

Plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.**Financial plan as a management tool to increase profitability in the company JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.**BALCÁZAR PAIVA, Eveling Sussety¹; PALOMINO PAUCAR, Leidy Estefany²;
SULLÓN GARCÍA, Mahumy³; RÍOS CUBAS, Martín Alexander⁴

Universidad Señor de Sipán

RESUMEN

El Plan financiero, es una guía que permite dirigir a la empresa a tomar decisiones adecuadas, que permita ayudar a incrementar la rentabilidad, es por eso que la presente investigación tuvo como título "Plan Financiero como herramienta de Gestión para incrementar la rentabilidad en la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo-2020". Asimismo, tuvo como objetivo general proponer un plan financiero como herramienta para incrementar la rentabilidad en la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2020, con tipo de investigación descriptiva – propositiva, ya que busca diagnosticar la situación de la empresa, para luego establecer un plan de acción frente a la problemática encontrada. Para la obtención de la recolección de datos se tuvo como muestra a dos personas, que son el contador y gerente general, a quienes se le aplicaron las entrevistas correspondientes, las mismas que permitieron determinar cuál era la situación actual de la empresa, también se aplicó un análisis documental para identificar el nivel de rentabilidad. Los resultados obtenidos demuestran que el nivel de rentabilidad era equivalente a un 4.33%, siendo un bajo resultado, con respecto al total de las ventas, también se pudo diagnosticar JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. no contaba con un plan financiero, pero si se llegara a aplicar la propuesta se incrementaría la Utilidad Neta a un 10.79%. Finalmente se concluye, que el Plan financiero sí ayuda a incrementar la rentabilidad para el año 2020, alcanzando los beneficios que se desean obtener.

Palabras claves: Plan financiero, rentabilidad, gestión.

ABSTRACT


The Financial Plan is a guide that allows directing the company to make appropriate decisions, which helps to increase profitability, which is why this research was titled "Financial Plan as a Management tool to increase profitability in the company JM Promotora Inmobiliaria SAC, Chiclayo-2020". Likewise, its general objective was to propose a financial plan as a tool to increase profitability in the company JM Promotora Inmobiliaria SAC, Chiclayo - 2020, with a descriptive and purposeful type of investigation, since it seeks to diagnose the situation of the company, and then establish an action plan against the problems encountered. To obtain the data collection, two people were taken as a sample, who are the accountant and general manager, to whom the corresponding interviews were applied, the same ones that allowed determining the current situation of the company, it was also applied a documentary analysis to identify the level of profitability. The results obtained show that the level of profitability was equivalent to 4.33%, being a low result, with respect to total sales, it was also possible to diagnose JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. It did not have a financial plan, but if the proposal were to be applied, the Net Income would increase to 10.79%. Finally, it is concluded that the Financial Plan does help increase profitability by the year 2020, achieving the desired benefits.


Keywords: Financial plan, profitability, management.


© Los autores. Este artículo es publicado por la Revista UCV HACER Campus Chiclayo. Este es un artículo de acceso abierto, distribuido bajo los términos de la Licencia Creative Commons Atribución - No Comercial - Compartir Igual 4.0 Internacional. (<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>), que permite el uso no comercial, distribución y reproducción en cualquier medio, siempre que la obra original sea debidamente citada.

Recibido: 20 de octubre de 2021
Aceptado: 18 de enero de 2022
Publicado: 20 de enero de 2022

¹Magíster en Tributación, Contadora Público, e-mail: bpaivaes@crece.uss.edu.pe,  <https://orcid.org/0000-0002-4188-0724>

²Egresada de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán. Pimentel Perú, email: ppaucarleid@crece.uss.edu.pe,  <https://orcid.org/0000-0001-8126-9471>

³Egresada de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán. Pimentel Perú, email: sgarciamahumy@crece.uss.edu.pe,  <https://orcid.org/0000-0003/1699-6444>

⁴Magíster en Tributación, Contador Público, email: rcubasma@crece.uss.edu.pe,  <https://orcid.org/0000-0002-6212-1057>

INTRODUCCIÓN

En esta investigación se ha focalizado como problema ¿En que medida el diseño de un plan financiero como herramienta de gestión incrementará la rentabilidad en la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2020?, cuyo objetivo general es Proponer un plan financiero como herramienta de gestión para incrementar la rentabilidad de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2020, la justificación; se justifica en lo teórico puesto que se apoyó en teorías y bases teóricas, que avalan las variables plan financiero y rentabilidad, de modo que el estudio pueda servir de referencia para otras investigaciones.

Asimismo, es de suma importancia no solo para JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., sino para todo el sector de la construcción, debido a que les permite emprender un proyecto con menor incertidumbre. Desde la perspectiva metodológica se efectuó un tipo de estudio descriptivo - propositivo con un enfoque cuantitativo, diseño no experimental. Para alcanzar los objetivos se utilizó la técnica de la guía de entrevista y Análisis documental los cuales sirvieron para recopilar la información financiera necesaria para futuros estudios de empresas que atraviesen escenarios similares.

En cuanto a la justificación social, en el Perú el sector inmobiliario es muy fluctuante ya que cada vez hay más empresas que ingresan al rubro de la construcción, poniendo en ejecución diversos proyectos sin tener en cuenta los factores externos que pueden llegar a cambiar drásticamente las proyecciones de las utilidades de los proyectos o incluso lograr que las nuevas empresas cierren o se liquiden, es por ello que consideramos importante el presente estudio ya que con la elaboración de la propuesta de una plan financiero le va a permitir a la empresa JM Promotora Inmobiliaria estar preparada ante cualquier imprevisto, disminuir la incertidumbre y tomar decisiones adecuadas, evitando que los cambios que hayan les afecte a sus utilidades de manera significativa.

Para las variables en estudio se consideró a los siguientes autores: en referencia a la variable planificación financiera según Pérez y Gonzáles (2019), el plan financiero, lo definen como aquel

documento que incluye submetas, subjetivos por cada área de la empresa. Dicho documento se convertirá en un plan a seguir para el socio, dueño y emprendedor, lo que ayudará a cumplir sus tareas diarias, utilizando tácticas y estrategias.

En referencia a la rentabilidad según Contreras y Díaz (2015), la rentabilidad es el resultado de la diferencia entre ingresos y egresos, pero también se define como, la recuperación de la inversión, sirviendo como una herramienta de evaluación para la gestión empresarial, mediante las ventas, activos y capital. La rentabilidad se refiere a la facultad que posee la empresa para generar ganancias y mantenerse en el tiempo, es decir, es la competencia que tiene una empresa para obtener entradas de dinero y mantener su crecimiento a corto y a largo plazo, señaló Apaza (2017).

METODOLOGÍA

El tipo de investigación es de tipo descriptiva propositiva debido a que se analizan las características de las variables relacionadas al problema planteado, respecto al plan financiero y la rentabilidad de la empresa, para luego dar solución a dicha problemática mediante una propuesta.

Asimismo, la investigación es de tipo descriptiva - propositiva, debido a que únicamente busca detallar y puntualizar la situación, para luego dar una solución. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), se investiga las propiedades y características de suma importancia de cualquier hecho que se analice. Detallando tendencias de un grupo o población” (p.92), el diseño es no experimental, porque los resultados se registrarán de acuerdo a las evidencias obtenidas de la observación, dado que no se manipula ninguna variable, en otras palabras, se trata de estudios que no hacen variar de manera premeditada la variable independiente para observar cual es el efecto en la variable dependiente, con este diseño de investigación ambas variables se interrelacionaran Hernández et al. (2014).

La población de estudio según hace referencia al conjunto de todos los casos que coincidan con determinados detalles. La población estuvo constituida por los 4 trabajadores de la Empresa

JM Promotora Inmobiliaria S.A.C. La muestra representa a un subgrupo de la población la cual será base de la investigación. Según Hernández et al. (2014), Es una parte de la población de interés sobre el cual se recopilarán información o cifras con precisión. (p. 173). Por lo tanto, la muestra estuvo conformada por 2 colaboradores que son el Gerente General y el Contador de la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., teniendo en cuenta que las personas elegidas para la muestra son personas conocedoras de la situación económica y financiera de la empresa. Como la población representa un número pequeño, para hallar la muestra no fue obligatorio utilizar una fórmula estadística.

El instrumento correspondiente a la entrevista, es la guía, que contiene 13 preguntas dirigidas al Gerente y 15 preguntas dirigidas a la Contadora, las mismas que ayudarán a recopilar la información de la situación financiera actual de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo. Validado por el juicio de expertos para elaborar los resultados en cuadros y gráficos para su mejor interpretación.

RESULTADOS

El objetivo específico 1: Diagnosticar la Situación Financiera actual de la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2019.

Tabla 1

Entrevista aplicada al Gerente de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.

PREGUNTAS	RESPUESTA
¿Usted solicita a Contabilidad los estados financieros para analizar sus resultados y tomar decisiones?	Sí, se solicita al área contable los estados financieros porque a través de ellos vamos a poder ir viendo nuestra rentabilidad deseada.
¿Considera que las inversiones realizadas en JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., han beneficiado la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?	Si ha mejorado la rentabilidad de la empresa por las inversiones que se han realizado, pero no sabemos a ciencia cierta cuanto es el beneficio, siendo nuestra mayor inversión, la implementación de estrategias de publicidad y marketing, como empresa de servicios.
¿Qué factores utiliza para analizar los proyectos de inversión?	FACTOR N° 1 consideramos y Analizamos los costos fijos y variables en los que van a desarrollar ese proyecto. Como FACTOR N° 4 Análisis de la legalidad de los proyectos, se realiza conjuntamente con el área legal FACTOR N° 2 también se hace una Evaluación del mercado, se realiza a través de un estudio para lo cual se hace una segmentación para que sector de clientes va direccionado el desarrollo del proyecto FACTOR N° 3 Análisis de los estudios técnicos, administrativos y financieros. Para las empresas de servicios es un 5% y considero que es un buen posible porcentaje promedio, pero en el mejor de los casos nosotros quisiéramos llegar a la proyección de un 10% para la utilidad deseada.
¿Cuál sería el porcentaje del margen de ganancia, que utilizaría por cada año proyectado para simular la utilidad deseada? ¿Por qué?	Las herramientas que contribuyen en la mejora de la rentabilidad de la empresa son: determinación del precio y el estudio de mercado que se utiliza para incrementar las ventas El comportamiento que hemos tenido durante este año, ha sido lo esperado, como empresa de servicio, nuestra utilidad significa un 5% de todas las ventas, es por eso que se ha obtenido la utilidad deseada.
¿Qué herramientas considera que contribuyen en la mejora de la rentabilidad en la empresa? ¿Por qué?	
¿Cómo ha sido el comportamiento de la utilidad en la empresa en el año 2019?	

Fuente. Elaborado por el autor con la información otorgada por el Gerente General de la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.

Interpretación.

El Gerente General sí solicita al área de contabilidad los estados financieros, ya que, mediante el análisis respectivo, puede evaluar la rentabilidad que desea obtener. En referencia a los factores que utiliza para analizar los proyectos de inversión, aseguró que son cuatro: Análisis de los costos fijos y variables, evaluación del mercado,

análisis de los estudios técnicos, administrativos y financieros y el análisis de la legalidad de los proyectos.

Se considera que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con respecto a las inversiones realizadas, sin embargo no se sabe con exactitud el beneficio obtenido. Asimismo también aclara que la mayor inversión de JM, es la implementación de estrategias de publicidad y marketing.

Cuando se consultó por el porcentaje del margen de ganancia que utilizarían por cada año proyectado para obtener una simulación de la utilidad que desean, la respuesta de gerente fue, que para las empresas de servicios es un 5% y considero que es un buen posible porcentaje promedio, pero que quisieran llegar a un 10%.

Por otro lado, acotó que las herramientas que contribuyen en la mejora de la rentabilidad de la empresa son: la determinación del precio y el estudio de mercado que utilizan para incrementar las ventas.

El comportamiento de la utilidad en la empresa JM, para el año 2019, fue lo esperado, en relación a una empresa de servicios, representado en un 5% de todas las ventas

El objetivo específico 2: Identificar el nivel de rentabilidad en el año 2019, en la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2020.

Tabla 2

Entrevista a la Contadora de la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C .

PREGUNTAS	RESPUESTA
¿Realizan proyecciones de los estados financieros?	Tenemos una proyección supuesta que, si ganamos un proyecto, ver cuántos lotes se tiene para vender, entonces de acuerdo a esa cantidad de lotes que podemos vender hacemos un estudio de Mercado.
¿Qué instrumentos utilizan para realizar las proyecciones y cuál es el porcentaje que considera para proyectar el incremento para cada año?	Si tuviéramos que realizar una comparación 2019 y 2020 a la fecha de abril, tenemos que la utilidad se ha incrementado en un 5%, y como en las empresas de servicios es un 5%, si se ha logrado esa utilidad. Su comportamiento ha sido a incrementarse, en conclusión, es efectivo con tendencia a un incremento.
¿Cómo ha sido el comportamiento de la utilidad de la empresa en el año 2019?	Sí, por el comportamiento que se indicó en la pregunta interior, si ha mostrado una tendencia a obtener una utilidad del 2% de cada venta de lote, le pagamos 3% al promotor y le cobramos 5% al dueño del proyecto.
¿Considera Ud., que la empresa ha logrado obtener la rentabilidad deseada?	Considero que si porque la planificación financiera es un instrumento que se puede aplicar positivamente a la empresa, lo cual evitaría todo tipo de riesgo.
¿Considera que una planificación financiera ayudaría a incrementar la rentabilidad?	

Fuente. Elaborado por el autor con la información otorgada por la Contadora de la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C.

Interpretación.

Para la contadora de la empresa JM, la herramienta fundamental que contribuye en la mejora de la rentabilidad es la publicidad, de igual manera, el Gerente general asegura que, las herramientas fundamentales son la determinación del precio y el estudio de mercado. Según la contadora y el Gerente general, en la actualidad JM no cuenta con financiamiento, lo cual es una desventaja, porque se puede perder la inversión, pues según Tume y Velasquez (2017) para ejecutar la inversión de un proyecto se debe realizar un financiamiento, teniendo como propósito que los inversionistas disminuyan la inseguridad de comprometer su capital.

Tabla 3
Ratios Financieros.

DIMENSIÓN	INDICADOR	RESULTADO
Rentabilidad Patrimonial-ROE	ROE= BENEFICIO NETO/ FONDOS PROPIOS	48.64%
Rentabilidad Operativa sobre Activo-ROA	ROA= BENEFICIO NETO/ACTIVO TOTAL	13.00%
Retorno de la Inversión - ROI	ROI=UTILIDAD NETA/INVERSIONES REALIZADAS	29.49%

Fuente. Elaboración propia, información otorgada por el área de Contabilidad.

Interpretación.

La ratio de Rentabilidad Patrimonio – ROE, que mide el beneficio neto entre los fondos propios, arrojó el resultado de un 48.64%. En la evaluación de la ratio financiera, Rentabilidad Operativa sobre activo – ROA se obtuvo un resultado de 13.00%, inferior al ROE pero positivo. El rendimiento sobre la inversión, última ratio aplicado para identificar el nivel de la rentabilidad en la empresa JM Promotora inmobiliaria, habiendo sido el resultado obtenido 29.49%.

DISCUSIÓN

Al desarrollar esta investigación se llevó a cabo la aplicación de 2 instrumentos que permitieron evaluar las variables de estudio.

Para la primera Variable: Plan financiero, se realizó 2 entrevista, una al director general y otra a la Contadora de JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., y para la segunda variante: Rentabilidad, se llevó a cabo la guía de análisis documental, que contiene el cálculo de indicadores financieros.

Objetivo Específico: Para diagnosticar la Situación Financiera actual de la Empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., Chiclayo – 2019, se realizaron dos entrevistas, una al Gerente General y otra a la Contadora. Donde se obtuvieron los siguientes resultados:

Que el Gerente general acotó que se realizan reuniones donde se analizan todos los proyectos en los que se desea invertir, pero no consideró solicitar la opinión de la Contadora con respecto

a las inversiones realizadas en el 2019, es por ello que la contadora no elabora un análisis de inversión. Estos resultados se corroboran con la teoría de Maureira (2019), donde concluye que un plan de inversiones es importante para fortalecer los puntos débiles de la empresa.

La empresa JM, considera que los factores principales para analizar los proyectos de inversión, son: Identificar su cartera de clientes, analizar la competencia, poner énfasis en la publicidad y segmentación del mercado, sin embargo creemos que para saber si una inversión es rentable, es necesario utilizar los métodos de valuación financieros, esto lo confirman San Román y Valdizán (2016), concluyendo que un proyecto financiero en su investigación no fue alentador, debido a que el VAN no fue optimista, porque no se contaba con clientes ni público objetivo.

Por otro lado, la empresa JM no realiza proyecciones de los estados financieros, además cabe resaltar que solo basan sus proyecciones en estimaciones, lo cual incurre directamente en que las decisiones que tome el Gerente no sean las correctas.

Para la contadora de la empresa JM, la herramienta fundamental que contribuye en la mejora de la rentabilidad es la publicidad, de igual manera, el Gerente general asegura que, las herramientas fundamentales son la determinación del precio y el estudio de mercado.

Según la contadora y el Gerente general, en la actualidad JM no cuenta con financiamiento, lo cual es una desventaja, porque se puede perder la inversión, pues según Tume y Velásquez (2017) para ejecutar la inversión de un proyecto se debe realizar un financiamiento, teniendo como propósito que los inversionistas disminuyan la inseguridad de comprometer su capital.

CONCLUSIONES

Se diagnosticó la situación de la empresa JM Promotora Inmobiliaria, para ello se realizó la descripción de la empresa, el análisis situacional, el análisis FODA y el análisis financiero, donde se concluye que la empresa en estudio no realiza proyecciones de los estados financieros, lo cual

impide que la gerencia tome decisiones acertadas en base al direccionamiento de la misma, por lo cual no obtiene los beneficios deseados.

Se identificó el nivel de rentabilidad donde se concluye que el ratio de Rentabilidad Patrimonio – ROE, es representado por un 48.64%, puesto que JM le pertenece más a los acreedores que a los dueños con más del 50%, mientras que en la evaluación del ratio financiero, Rentabilidad Operativa sobre activo – ROA se obtuvo un porcentaje positivo de 13.00%, y en la evaluación el retorno de la inversión o ROI, el nivel de la rentabilidad en la empresa JM Promotora inmobiliaria, fue de 29.49%, siendo este no tan significativo, debido a que se obtuvo una rentabilidad mínima en relación a lo invertido.

La aplicación del plan financiero, si incrementa la rentabilidad en la empresa JM Promotora Inmobiliaria S.A.C., en el año 2020, puesto que en el año 2019 se generó una utilidad de S/4,863.60 representado en un 4.33% y para el año 2020 será de S/. 14, 483.15, representando un 10.79%, es por ello que se acepta la hipótesis de investigación, porque se genera un margen de utilidad de S/9,619.55, que resulta de vender S/21,783.55 más respecto a las ventas del año 2019, logrando un incremento equivalente de 44.56%, debido a que el diseño del plan permitió estar preparados ante la situación de contingencia vivida en el año 2020.

REFERENCIAS

- Barboza Salas, R. J., Callier Riveros, R. S., & Hernández Lazo, R. A. (2016). Análisis del ROI en la gestión comercial de las tiendas por departamento en el Perú. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe>
- Barboza Salas, R. J., Callier Riveros, R. S., & Hernandez Lazo, R. A. (2016). Análisis del ROI en la gestión comercial de las tiendas por departamento en Perú. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe>
- Cabana Villca, R., Cortes, F., Vega Toro, D., & Cornejo Figueroa, J. (2016). Modelo de negocio: análisis en empresas del sector construcción, región Coquimbo-Chile. *Scielo Cuba*, Vol. 37(3), 298-304. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362016000300008&lng=es&tln=es.
- Céspedes Santamaria, S. C., & Rivera Cordova, L. (2019). Los Ratios Financieros. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2591/Susana_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román, C., Crespo Cibrán, M. Á., & Huarte Galbán, C. (01 de Julio de 2016). Planificación Financiera. <http://ebookcentral.proquest.com>
- Gamez Tellez, A. M., Morales Bautista, M. C., & Ramirez López, C. T. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. *Económicas CUC*, 39 (2). 77-94. doi: <http://dx.doi.org/10.17981/econuc.39.2.2018.05>
- Giuffra Monteverde, B. (2016). Estudio de la Situación Actual de las Empresas Peruanas: Los determinantes de su productividad y orientación exportadora. Ministerio de la Producción, 1-182. http://demi.produce.gob.pe/images/publicaciones/publi81171136fe74561a7_79.pdf
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la Investigación (6 ed.). México: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Ñaupá Paitán, H. (2014). Metodología de la Investigación: Cuantitativa - Cualitativa y redacción de la tesis. (4ta ed.). Bogotá, Colombia.
- Patiño, M. (04 de Abril de 2018). Planificación financiera: el pecado capital de las mypes. <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524-noticia/?ref=gesr>
- Pérez Aria, S. M., & Pérez Sisa, F. G. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. *Revista Publicando*, 3(8), 563-578. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833413>
- Portilla Diaz, M. M. (2015). Diseño de un plan financiero como herramienta de gestión y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Agro Transportes Gonzales S.R.L. ubicada en la ciudad de Trujillo

- año 2015. <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/4718>
- Portilla Díaz, M. M. (2015). Diseño de un plan financiero como herramienta de gestión y su incidencia en la rentabilidad de la empresa agro transportes sonzales s.r.l. ubicada en la ciudad de Trujillo año 2015. http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4718/portilladiaz_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ramírez Perdomo, A. (Enero de 2018). Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa “Pez del Mar”. https://issuu.com/pucesd/docs/ramirez_alexandra_tesis_planificac
- Ramírez Perdomo, A. (Enero de 2018). Planificación financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa “Pez del Mar”. https://issuu.com/pucesd/docs/ramirez_alexandra_tesis_planificac
- Rayo, S. (2016). Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa. Conexión Esan. <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa/>
- Rodríguez Ortega, Á. D., & Vargas Hernández, J. G. (2017). Plan de intervención organizacional para una Pyme de automatización: Caso de Estudio Gisitca. Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA), 22 - 34.
- Serra, R. (21 de Abril de 2015). ¿Qué es rentabilidad y qué es riesgo en una inversión? El Comercio. <https://elcomercio.pe/economia/personal/rentabilidad-riesgo-inversion-354506-noticia/?ref=ecr>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), & Cooperación Suiza – SECO. (12 de Diciembre de 2016). Planificación Financiera. (D. Gestión, Ed.) SBS: Dos de cada tres peruanos planifica sus ingresos y gastos. <https://gestion.pe/tu-dinero/sbs-dos-tres-peruanos-planifica-ingresos-gastos-123930-noticia/?ref=gesr>
- Toma, J. P. (2016). Gestión estratégica de clientes orientada a la rentabilidad. Conexión Esan. doi:<https://www.esan.edu.pe/apuntesempresariales/2016/08/gestion-estrategica-de-clientes-orientada-a-la-rentabilidad/>
- Yáñez Muñoz, L. (s.f.). Una planificación deficiente hace los negocios más arriesgados. <https://www.unniun.com/una-planificacion-deficiente-hace-los-negocios-mas-arriesgados-leonardo-yanez-munoz-master-direccion-y-gestion-de-empresas-de-la-universidad-de-alicante/>
- Yoplac Mendoza, M. (2018). Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa Inversiones y Servicios Generales Monarks S.A.C. Chachapoyas - 2017. Obtenido de Repositorio UCV: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/28479>
- Yoplac Mendoza, M. (2018). Propuesta de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa inversiones y servicios generales monarks s.a.c. Chachapoyas - 2017. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/28479>