



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA &
CONSTRUCCIONES S.A.C, PIURA-2018**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

ORDINOLA DURAN, LUIS ANGEL

ORCID: 0000-0003-2422-6621

ASESOR

GARCÍA MANDAMIENTOS, EDMÉ MARTHA

ORCID: 0000-0003-0012-652X

PIURA – PERÚ

2019

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA
EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA &
CONSTRUCCIONES S.A.C**

PIURA - 2018

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Ordinola Duran Luis Angel

ORCID: 0000-0003-2422-6621

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Piura, Perú

ASESOR

García Mandamientos, Edmé Martha

ORCID: 0000-0003-0012-652X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Piura, Perú

JURADO

Landa Machero, Víctor Manuel

ORCID.0000-0003-4687-067X

Ulloque Carrillo, Víctor Manuel

ORCID.0000-0002-5849-9188

Reto Gómez, Jannyna

ORCID. 0000-0002-2169-9741

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESORA

Dr. Victor Manuel Landa Machero

Presidente

Dr. Victor Ulloque Carillo

Miembro

Mgtr. Jannyna Reto Gomez

Miembro

Mgtr. Edme Martha García Mandamientos

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida y la Sabiduría
necesaria y así poder cumplir cada una
de las metas trazadas.

A la MGTR. Edme Martha García
Mandamientos, mi asesora de tesis, quien,
con su profesionalismo y paciencia, logró
encaminarme hacia la investigación y
concluir con éxito mi tesis.

DEDICATORIA

A mis padres por haber sido el
apoyo incondicional, espiritual
y económico para seguir
adelante.

A la Empresa, Grupo 3A
Consultoría & Construcciones
S.A.C, por el apoyo necesario
para la realización de esta
investigación.

RESUMEN

La investigación tiene como objetivo general: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C. La metodología que se empleó fue de tipo cuantitativa, con diseño no experimental, descriptiva. La empresa cuenta con 10 trabajadores en planilla, la muestra se tomó de un trabajador, en este caso del Gerente General de la empresa. Se analizaron los resultados y se identificó las siguientes oportunidades: la empresa cuenta con una imagen positiva ante el banco, ya que cumple con sus compromisos bancarios; posee líneas de créditos otorgadas por el banco; el gerente tiene conocimientos empíricos de gestión financiera, lo que conlleva que tenga un control interno del dinero que ingresa a la empresa, asimismo la empresa realizó un pequeño estudio acerca de los beneficios que otorgan las entidades financieras respecto a créditos, de esta manera sabe identificar cuáles son los riesgos de no pagar los créditos otorgados por el banco, el financiamiento ha sido formal. Finalmente se concluye que el Gerente de la empresa debe capacitarse en gestión financiera, desarrollar un flujo de efectivo para identificar los ingresos y egresos de la empresa de manera detallada; generar rentabilidad a través de un proyecto de inversión y realizar un análisis de la situación financiera de la empresa, a través de ratios financieros.

Palabras Claves: Financiamiento, Flujo de Efectivo, Gestión Financiera y Ratios Financieros.

ABSTRACT

The research has as a general objective: Establish financing opportunities that improve the possibilities of the company GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C. The methodology used was quantitative, with a non-experimental, descriptive design. The company has 10 workers on the payroll, the sample was taken from a worker, in this case the General Manager of the company. The results were analyzed and the following opportunities were identified: the company has a positive image before the bank, since it meets its banking commitments; owns credit lines granted by the bank; The manager has empirical knowledge of financial management, which implies that he has an internal control of the money that enters the company, also the company made a small study about the benefits that financial institutions grant regarding credits, in this way he knows how to identify What are the risks of not paying the loans granted by the bank, the financing has been formal. Finally, it is concluded that the Manager of the company must be trained in financial management, develop a cash flow to identify the income and expenses of the company in detail; generate profitability through an investment project and perform an analysis of the financial situation of the company, through financial ratios.

Keywords: Financing, Cash Flow, Financial Management and Financial Rati

ÍNDICE

TITULO DE LA TESIS.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESORA.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
I. INTRODUCCION.....	1
II. REVISION DE LA LITERATURA	5
2.1 ANTECEDENTES.....	5
2.1.1 INTERNACIONALES	5
2.1.2 NACIONALES	7
2.1.3 LOCALES	9
2.2 BASES TEORICAS DE LA INVESTIGACION	11
2.2.1 MARCO TEORICO	11
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	15
2.3.1 TERMINOLOGÍA	15
2.3.1.1 Formas de Financiamiento	15
2.3.1.2 CREDITO	18
2.3.1.3 Importancia	19
2.3.1.4 Evaluación Financiera	19

2.4 CASO DE ESTUDIO	20
III. HIPOTESIS	22
IV. METODOLOGIA.....	23
4.1 TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACION.....	23
4.1.1 TIPO DE INVESTIGACION	23
4.1.2 NIVEL DE INVESTIGACION DE LA TESIS.....	23
4.1.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACION.....	23
4.2 POBLACION Y MUESTRA.....	23
4.2.1 Población	23
4.2.2 Muestra.....	23
4.3 DEFINICION Y OPERACIONALIZACION	24
4.4 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS	25
4.5 PLAN DE ANALISIS	25
4.6 MATRIZ DE CONSISTENCIA	27
4.8 PRINCIPIOS ETICOS	28
V. RESULTADOS.....	29
5.1 Resultados y análisis de los Resultados	29
5.1.1 Respecto al Objetivo Específicos N° 1	29
5.1.2 RESPECTO AL OBJETIVO N°2.....	32
5.1.3 Con Respecto al Objetivo N° 3	36
5.2 Análisis de Resultados	43
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01	43

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02	43
5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03	44
VI. CONCLUSIONES	46
6.1. CONCLUSIONES	46
6.1.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 1.	46
6.1.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 2.	47
6.1.3 Respecto al Objetivo específico N° 3.	49
REFERENCIAS BIBIOGRÁFICAS	51
Bibliografía	51
ANEXOS	54
ANEXO 1	54
ANEXO 2	55
ANEXO 3	56
ANEXO 4	59
ANEXO 5	60
ANEXO 6	61

I. INTRODUCCION

En lo que va de estos últimos años el sector construcción ha ido creciendo a pasos agigantados en el Perú, tanto que en el 2018 tuvo su mejor resultado en los últimos cinco años, generado más, por obras de la reconstrucción en las zonas que fueron afectadas por el niño costero. Por lo cual esta actividad es uno de los principales motores de la economía peruana, generando empleo a millones de peruanos, y para el 2019 se espera que este sector siga creciendo.

Esto conlleva a que el estado peruano a través de sus ministerios, brinden un soporte financiero para respaldar a las empresas que invierten en este sector.

Uno de los mayores problemas de las empresas constructoras son los altos intereses que cobra la banca privada, la emisión de cartas fianzas y a esto se suma la corrupción que está en las Municipalidades, Gobiernos Regionales, etc. Tanto así que ha recibido especial atención por los medios de comunicación, por los escándalos causados por la corrupción y esto conlleva a que las empresas desistan un poco a participar en los múltiples procesos que lanzan los diferentes Gobiernos Regionales, Municipalidades, etc.

No cabe duda, que el sector de construcción ha sido golpeado fuertemente por la corrupción que ha sido generada por los altos funcionarios del estado. Solo queda esperar que no sigan los escándalos de los que ya se han ido descubriendo a lo largo de este tiempo.

Hoy en día la falta de liquidez que existe en las Municipales, Gobiernos Regionales, generados por la corrupción hace que no se les pague a tiempo las valorizaciones a las empresas constructoras, generando un gran malestar, retrasos en el cronograma de actividades de dichas obras.

Y la falta de liquidez hace en algunos casos retrasarse en los pagos que tienen con la banca privada, deudas con el personal, impuestos, etc. Por eso estas empresas prefieren financiarse con su propio capital y así no tener que estar pagando altos intereses.

Por otro lado, el financiamiento, es la obtención de recursos financieros necesarios para que una empresa pueda llevar a cabo su actividad o determinados proyectos que tenga en mente a largo plazo. La buena utilización de los recursos financieros por parte de la empresa hace que se obtengan mayores niveles de rentabilidad.

Un buen financiamiento por parte del gerente de la empresa, permitirá realizar sus actividades de la mejor manera y alcanzar sus objetivos que se han trazado desde un principio, por lo que es necesario tener claro lo que es financiamiento y la buena utilización de los recursos financieros. El uso eficiente de los recursos financieros dará estabilidad en la empresa, pues genera estabilidad económica y buena rentabilidad.

La presente investigación se basa en un estudio de caso específico, con esta investigación se busca que sirva como una fuente de información para las empresas del sector de construcción, y que deseen saber en específico que es el financiamiento y en qué forma pueden hacer uso de sus recursos financieros.

Por lo expresado anteriormente, la investigación se formula a través del siguiente enunciado: Las Oportunidades de Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C

OBJETIVO GENERAL

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C

OBJETIVOS ESPECIFICOS

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura – 2018.
2. Describir las principales fuentes de financiamiento de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura – 2018.
3. Explicar las propuestas de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura 2018.

Finalmente, la investigación se justifica:

DESDE EL PUNTO DE VISTA TEORICO

La presente investigación tiene la finalidad de dar conocer por qué el financiamiento para una empresa constructora es muy importante. De la misma forma crear una cultura financiera saludable, para la toma de buenas decisiones financieras y así no caer en un endeudamiento que a la larga conlleven a cerrar la empresa. Tratar en lo posible que la empresa se maneje más con su capital propio con el fin de determinar las mejores opciones y aplicar de manera eficiente su capital contable.

DESDE EL PUNTO DE VISTA PRACTICO

La correcta utilización de sus recursos de financieros, para la correcta inversión de la empresa constructora Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, la cual se

beneficiará, para los proyectos que tienen en mente. Debido a que la empresa necesita del financiamiento, necesita tener una buena cultura financiera.

Además, brindara información para futuras investigaciones de financiamiento de empresas constructoras.

DESDE EL PUNTO DE VISTA ACADEMICO

La investigación tiene como finalidad servir como guía, para los demás estudiantes, ya que en un futuro les va servir de gran ayuda para la elaboración de su investigación en temas similares de financiamiento de empresas constructoras en la ciudad de Piura. Así mismo la investigación se tomará como antecedente para futuras investigaciones.

II. REVISION DE LA LITERATURA

2.1 ANTECEDENTES

2.1.1 INTERNACIONALES

Pavón (2015), En su investigación titulada “Esquemas de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” concluye con lo siguiente: La forma del sistema financiero influye decisiva en el grado de acceso al financiamiento de las empresas. Debido a esto vale la pena sintetizar los antecedentes que determinaron la estructura actual de la oferta del mercado financiero en América Latina.

A principios los años noventa, las ideas neoliberales penetraron en la región, lo que implicó un retroceso de la participación del Estado de la economía y el avance del sector privado. Las reformas implementadas incluyeron la liberalización financiera y comercial, privatizaciones y ajustes fiscales; estas medidas tuvieron impacto sobre la estructura de los mercados financieros.

En términos generales, se produjo una retracción de los bancos públicos en favor de los bancos privados de capitales extranjeros. Como ejemplos pueden CEPAL 16 mencionarse los casos de México, El Salvador y Argentina. En México, la banca comercial se caracteriza por un importante componente extranjero, surgido tras la crisis que azotó a la economía en 1994 y los fuertes requerimientos de capital que esta provocó. El proceso de extranjerización se institucionalizó en 1999 con la aprobación oficial a la propiedad extranjera mayoritaria de los bancos.

Chorro (2014). En su Libro Titulado “Eliminando Barreras: El Financiamiento a las pymes en América Latina”. Concluye que, en El

Salvador, en los últimos 20 años se ha venido implementando una política aperturista que incluyó la extranjerización de la banca. En 2008 se completó la venta de los principales bancos salvadoreños a bancos internacionales de primer piso y en la actualidad el sistema cuenta con 13 bancos comerciales que tienen propiedad mayoritaria de no residentes, con la excepción de dos bancos estatales. Como resultado, en 2009, sólo el 1% de las acciones de los conglomerados financieros correspondía a titulares nacionales. Cabe señalar que el nuevo gobierno, que asumió en 2009, manifestó su intención de llevar adelante una serie de reformas tendientes a impulsar el desarrollo productivo de las empresas de servicios y crear un sistema de banca de desarrollo.

Según **Silvia (2014)**, en su tesis titulada “**Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector en la Ciudad de Bogotá**” dedujo que: Las Micro y Pequeña Empresa (PYMES) del sector no están transformando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado mayormente en sus fuentes propias a través del capital propio, o su en caso aporte de los mismos socios, con lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas, como la banca privada (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores. Esta inclinación de financiamiento puede interpretarse como una señal de la renuencia de los propietarios a perder el control de la empresa o como producto de la desconfianza que tienen inversionistas

y prestamistas sobre la información relacionada con este segmento empresarial debido a problemas de asimetrías de información e inseguridad en este tipo de negocios nacies (Salazar & Guerra, 2007).

En gran parte las empresas de Bogotá tienen un gran grado de desconfianza en la banca privada, es por eso que prefieren financiarse con su propio capital y no tener que recurrir a la banca privada.

2.1.2 NACIONALES

Choy (2012), En su Libro Titulado Evasión Tributaria Concluye que: “El Perú es uno de los países de Latinoamérica que presenta mayores índices de informalidad empresarial, lo cual conlleva a un alto grado de evasión tributaria y menores tasas de financiamiento por parte de la banca privada entre sus principales causas de la actividad económica en condiciones de informalidad que existe en nuestro país, tenemos el costo de la legalidad, las restricciones legales y actividades de fiscalización establecidas por la ley”.

Por tanto, al tener altas de informalidad, en su búsqueda de tratar de pagar menos impuestos, no muestran la información real de la empresa. Lo que conlleva que su financiamiento se ve un poco restringido por la banca privada dificultando en gran medida su crecimiento. Dado que todas las empresas necesitan den dinero para poder invertir, extenderse o mejorar su negocio. Al no tener facilidades de financiamiento, por parte de la banca privada ven restringido su crecimiento y su rentabilidad.

Según **Rojas (2016)**, en su tesis titulada “**Estrategias de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las**

Empresas Constructoras de la Provincia de Huancayo” determino que las estrategias de financiamiento mediante el préstamo de socios pertenecientes a la empresa, así como el arrendamiento financiero, préstamo bancario, crédito de proveedores y cartas fianzas inciden muy favorablemente en el incremento de la rentabilidad, pues como objetivo principal de las estrategias de financiamiento es el incremento de las ventas y la obtención de mayor rentabilidad. Tienen ventajas financieras como son: facilidades, intereses bajos, cómodas cuotas, etc, finalmente las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas, hechos que se constató mediante la observación directa y la encuesta realizada. Las empresas hoy en día tienen tantas estrategias de financiarse que se ven muy favorables para el crecimiento de sus empresas y su alta rentabilidad.

Morisaki (2018), en su revista **Asbanc Semanal Gerencia de Estudios Económicos**, en su investigación titulada “Financiamiento al Sector construcción”, concluyo que los casos de corrupción relacionados con el sector han dificultado en gran medida la situación de las empresas constructoras. Una situación que ha aumentado la percepción de riesgo de la banca privada hacia el sector. Pues esto genera un alto grado de desconfianza para la banca privada; lo que afecta en gran parte la obtención de créditos directos a estas compañías, así como la restricción en el otorgamiento de cartas fianza, las cuales sumaron S/ 48,336 millones a febrero de 2018, anotando una contracción de 3.94% frente diciembre de 2017 (S/ 50,319 millones) Esta situación no hace sino reforzar nuestra preocupación respecto a la urgencia de que se emita a la brevedad el reglamento de la Ley N°30737 (Ley que asegura el pago

inmediato de la reparación civil a favor del estado Peruano en casos de corrupción y delitos conexos), puesto que es necesario tomar medidas concretas que permitan reducir la incertidumbre y dinamizar nuevamente la entrega de créditos para la construcción. Lo necesario es, pues, que se permita que las empresas sigan operando, de modo que puedan saldar sus cuentas con el Estado y honrar sus deudas con sus proveedores, trabajadores, así como con el sistema financiero, manteniendo su clave aporte al desarrollo de la infraestructura del país y al empleo de más peruanos. Y que la economía siga creciendo.

2.1.3 LOCALES

La investigación que realizo **Alvarez (2017)**, en **LA REVISTA DE LA CAMARA DE COMERCIO Y PRODUCCION DE PIURA**, en su tema titulado “Piura continuará creciendo”, concluyo que los créditos directos otorgados por el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas (mypes) en la Macro Región Norte ascendieron a S/ 5,939.7 millones al 31 de agosto de este año, equivalente a un incremento de 13% con relación al mismo mes del 2015, según un informe del Centro de Investigación Empresarial (CIE) de PERUCÁMARAS. Las regiones de Piura y La Libertad registraron la mayor participación en estos créditos, con el 28,1% y 25,8%, respectivamente. Le siguen Lambayeque (21,7%), Cajamarca (19,8%) y Tumbes (4,6%). La colocación de estos créditos fue liderada por la Banca Múltiple, que concentró el 49,6% (S/ 2,944.1 millones); seguida de las Cajas Municipales con 35,4% (S/ 2,102.3 millones) y las Empresas Financieras con 11% (S/ 653.7 millones). Mientras que las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito representaron el 2,6% (S/ 155.4 millones) y las Edpymes el 1,4% (S/ 84.2 millones). Cabe

anotar que tanto la Banca Múltiple como las Cajas Municipales vienen incrementando sus colocaciones desde el 2011, a tasas promedio anual de 10,7% y 5,3%, respectivamente. El dinamismo en la colocación de créditos de las entidades bancarias ha sido superior al de otras empresas del sistema financiero a pesar de la reducción en sus colocaciones durante los años 2013 y 2014.

Según **Seminario (2014)**, en su tesis titulada “**Caracterización del Financiamiento de la Empresa Promotora y Constructora Alegre S.A.C**” Trabajo su investigación de manera cuantitativa, concluyo que la empresa es relativamente muy joven en el mercado por lo cual significa que otorga empleo a muchos jóvenes. Se autofinancia a través del sistema financiero peruano en general de la Banca Privada y que gracias a la buena contabilidad de la empresa le permite crecer en la ciudad de Piura. Los que nos da a saber el autor es que la empresa joven en el Perú es gran fuente de empleo para los peruanos y el motor de la economía. Pues juegan un rol muy importante para la economía del Perú. Y que como empresa constructora se autofinancia con la banca privada.

Según **Vega (2014)**, en su tesis titula “**Análisis de Financiamiento para las Pymes en la Región Piura (Perú)**”, tuvo como objetivo principal: dar a conocer a los empresarios de la Micro y Pequeña Empresas (MYPES), a donde pueden financiarse; como también darles a conocer que instituciones y programas los pueden apoyar y asesor para el inicio de su propia empresa, también llego a la conclusión que las cajas municipales de Ahorro y crédito se han constituido las principales fuentes de financiamiento para las MYPES, superando a los principales bancos nacionales, debido a que las cajas municipales de Piura han aprendido a

convivir con la informalidad y han crecido de la mano de sus clientes. Los excelentes resultados obtenidos por las Cajas Municipales y el crecimiento de nuevos empresarios ha despertado el interés de los bancos y ha iniciado una saludable competencia entre la banca y las Cajas Municipales.

Las cajas Municipales juegan un rol muy importante para las Micro y Pequeñas Empresas, pues otorgan un financiamiento rápido y con bajos intereses. Conviviendo de gran manera con estas empresas.

2.2 BASES TEORICAS DE LA INVESTIGACION

2.2.1 MARCO TEORICO

TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO

Drimer (2008), sostiene que el financiamiento, es la herramienta a través del cual una persona jurídica o persona natural obtienen recursos dinerarios por medio de fuentes financieras para emprender un negocio o proyecto a largo o corto plazo. El tema de financiamiento, vinculado a temas como la tasa de interés y el nivel general de rentabilidad, ha sido una de las cuestiones básicas abordadas por la Economía. Con un juicio básico, Alfred Marshall sostiene que tienden a equilibrarse en un mercado de libre competencia. Luego el interés, siendo el precio pagado en un mercado por el uso del dinero rentado, tiende a alcanzar un nivel tal de equilibrio que la demanda total de capital en ese mercado, a dicho tipo de interés sea igual a la oferta total de capital que haya en el mismo tipo. Por otro lado, John Maynard en su visión macroeconómica sostiene la demanda y las ofertas globales pueden hallar diversos puntos de equilibrio, inclusive con un bajo nivel de ocupación. En cambio, para Modigliani y

Miller el costo de financiarse para una empresa es independiente de su nivel de endeudamiento.

Modigliani y Miller (1958), con su Teoría de Financiamiento, de estructura financiera buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa de un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para incrementar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel a su máximo esplendor.

Weston y Copeland (1995), “Definen la estructura de financiamiento como la forma en la cual se financian los activos de una empresa”. La estructura financiera está representada por el lado derecho del balance general. Para los autores financiarse significa obtención de Activos y así la empresa tenga mayor inversión y a su vez mejor rentabilidad.

Dominguez (2009), para las empresas, la determinación de la estructura de financiamiento es relevante, por lo que la alta gerencia debe realizar un análisis profundo de cuál fuente de financiamiento se debe utilizar en una empresa. Para minimizar costos y mayor rentabilidad. Por esta razón se debe tener en cuenta que tanto las decisiones de inversión como de financiación contribuyen al rendimiento de la empresa. Las decisiones a corto plazo, operativas o corrientes representan una gran parte del tiempo de trabajo de los directivos financieros ya que involucran la administración del ciclo corto de la empresa y su continuidad. Por otro lado, la toma de decisiones financieras a corto plazo debe realizarse sobre bases científicas para lo cual se requiere el uso de 23 técnicas y métodos conocidos que

permitan la valoración objetiva y con criterio económico de las diferentes alternativas.

Olmos (2009), Indica que el sector financiero público, conformado por un amplio número de organizaciones, instituciones de microcréditos, entidades bancarias, entre otras han evidenciado todo tipo de carencias en particular la incapacidad para cumplir con su propósito de origen, promover e impulsar la creación, desarrollo y expansión de figuras económicas como las pymes. Por su otra parte, el sector de la banca privada conceptualiza y desarrolla políticas para las pymes de modo mucho más estructurado. Un elemento común en la definición es el referido al volumen de facturación de las empresas, perfilando las diferencias se puede conocer el monto a partir del cual se establece la distinción entre el segmento pymes y empresas gran envergadura.

Fuentes de Financiamiento

Según **Juan (2015)** “Declara que todas las posibilidades, de reunir dinero es lo más importante”. Por esta razón detalla que las principales fuentes de financiamiento para poder iniciar un negocio son:

Los Ahorros personales o Capital Propio: para la gran mayoría de las empresas o pequeños negocios, la fuente principal de capital, proviene de ahorros o capital propio y otras formas de recursos personales. Pues algunas empresas tienen cierto grado de desconfianza con la banca privada y tampoco quieren estar pagando altos interés. Estos en su mayoría son aportes de los socios u otras personas relacionadas con la persona jurídicas o personas naturales. En algunos casos, se suele utilizar también las tarjetas de débito o crédito.

Veamos a continuación cuáles son las principales fuentes de financiamiento:

Las cuáles podemos recurrir en búsqueda de aquél dinero que podríamos necesitar ya sea para seguir funcionando como empresa, para invertir o hacer crecer la empresa:

Los Socios, Parientes o Amigos: Es otra forma común de conseguir financiamiento, este dinero se presta en algunos casos sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy beneficioso para dichas operaciones. Con respecto a los socios inyectan dinero a la empresa para su inversión y sus intereses lo ven reflejados en sus utilidades o rentabilidad de la empresa.

Bancos y cajas de crédito: estas instituciones proporcionarán el préstamo con intereses, siempre y cuando se haya presentado una solicitud de crédito bien justificada.

Generando en algunos casos la solución para personas que están en busca de dinero para invertir en un negocio o simplemente para sus gastos personales. Cabe destacar que para proporcionar un préstamo debe justificar tus ingresos en caso de personas naturales estos ingresos se pueden justificar con sus boletas de pagos o recibos por honorarios. En caso de las empresas es un poco más estricto ya que son más los requisitos como el PDT 621, sus declaraciones Anuales, sus estados financieros. Y se debe estar bien el sistema financiero.

2.3. MARCO CONCEPTUAL

2.3.1 TERMINOLOGÍA

FINANCIAMIENTO

Qué es Financiamiento:

Se conoce como financiamiento, al mecanismo por el cual se aporta efectivo o se concede un crédito a una persona Jurídica o Natural para que esta lleve a cabo un proyecto, se adquieran bienes o servicios, que cubran los gastos de un proyecto, que cumpla sus compromisos con sus proveedores o en algunos casos pagar sus impuestos de corto plazo.

El financiamiento es un impulso muy importante para el desarrollo de la economía, ya que permite a las personas jurídicas o naturales, acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, realizar sus proyectos que tienen en mente, planificar su futuro o expandirse.

La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos, créditos a entidades bancarias. Aporte por parte de los Socios, prestamos de personas allegadas a la empresa. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en un futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas accesibles. Fijadas por quien empresta o renta el dinero. Las deudas en algunos casos pueden pactarse con o sin garantía, y a distintos plazos de vencimiento; ya sea a corto o largo plazo.

El mismo echo de utilizar dinero ajeno, implicara pagar un precio por el mismo. El interés, para la empresa es un costo.

2.3.1.1 Formas de Financiamiento

Briceño (2009), Presenta dos formas de financiamiento

a) A corto plazo

Crédito Empresa: Es aquel crédito que se usa para las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, (IGV, RENTA, ETC) las cuentas por cobrar y el financiamiento de existencias son como fuentes de recursos. Es muy importante por su inteligente uso de los pasivos a corto plazo de la empresa para la obtención de los recursos de la manera menos costosa. Sus ventajas son: es un medio más equilibrado y da oportunidad a las empresas de aligerar sus operaciones tributarias y comerciales.

Crédito Bancario: es un tipo de financiamiento a corto plazo que las personas jurídicas obtienen a través de la banca privada, como lo son: bancos, cajas municipales, etc, con los cuales se establecen relaciones directas. Es una de las maneras más comunes por parte de la empresa. Hoy en día es muy necesario obtener un financiamiento; en su totalidad son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheque de la empresa y tienen mayor capacidad de préstamo y proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera.

Pagaré: Es un instrumento negociable el cual es una promesa incondicional por escrito, dirigido de una persona a otra, firmada por el que formula el pagaré, comprometiéndose a pagar su presentación, en una fecha fija o en un tiempo futuro determinable. Los pagarés se derivan de la venta de mercancía, de préstamos en efectivo o de la conversión de una cuenta corriente.

Línea de Crédito: significa dinero siempre disponible en la banca privada, siempre y cuando la empresa lo solicite. Es muy importante, ya que la banca privada está de acuerdo en prestar a la empresa una cantidad que el banco crea conveniente y dentro de cierto período, cuando la

empresa crea conveniente puede hacer uso de su línea de crédito que el banco se le otorga al instante. Cabe mencionar que para esta línea de crédito esté disponible la empresa debe contar con un buen historial crediticio.

Este documento es siempre honrado por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer los recursos financieros. Esta línea de crédito es de gran ayuda, pues la empresa sabe que puede contar con ese dinero al instante.

Carta Fianzas: Es un respaldo que el banco hace hacia la empresa. Pues es una forma de contrato de garantía de fiel cumplimiento de pago de un tercero, que va firmado entre un banco, y el deudor. Este es representado en un documento emitido por el banco a favor de un acreedor. Este documento garantiza que, si el deudor no puede cancelar sus obligaciones, el banco se hará cargo de la deuda.

b) A largo plazo:

Hipoteca: es el traspaso, de propiedad que es otorgado por el propietario (deudor) a un prestamista (acreedor) con el fin de certificar el pago de un préstamo requerido. Es muy importante señalar que una hipoteca no es una obligación a pagar ya que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que recibe, en caso de que el prestamista no la cancele, la misma que se dio en un principio y pasará a manos del prestatario. La finalidad de todas las hipotecas por parte del prestamista es obtener si se da el caso un activo fijo, mientras que, para el prestatario, es tener una seguridad de pago, así como el obtener rentabilidad de la misma por medio de los intereses generados. (Briceño, 2009).

Acciones: Las acciones representan la participación patrimonial de un accionista dentro y fuera de la empresa de la cual es socio. Son de gran valor, ya que proporcionan el nivel de participación de los socios y el valor que le corresponde a cada accionista por ser parte de la organización a la que representa, ya sea por concepto de dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales.

2.3.1.2 CREDITO

Acreedor: Persona o entidad que presta o concede crédito a una empresa o persona natural que adquiere de ese modo el derecho de cobrar intereses y el repago de la suma prestada.

Cargo por financiamiento: Es el costo de un préstamo en dólares o soles según lo requiera la SBS sistema de banca y seguro.

Crédito: Es la promesa de pago en el futuro para poder comprar o tomar prestado en el presente. Se otorga en su mayoría a personas que cuenten con ingresos sustentados.

Deudor: Persona que tiene una deuda y la obligación de pagarle al acreedor. A un corto o largo plazo, como lo crea conveniente el acreedor y el deudor.

Aval – Persona que se compromete a pagar la deuda obtenida de otra persona. Para dar fiel cumplimiento al contrato que hizo la persona con la banca privada, con el fin de obtener un crédito. Es una forma en el que el banco se asegura el pago del préstamo. Mas es aplicado cuando la persona que busca financiarse no tiene los recursos necesarios para sustentar sus ingresos. Como lo son sus boletas de pagos o recibos por

honorarios. Documentos que sean fehacientes donde se sustenten los ingresos de la persona que quiera obtener el crédito.

Historial de crédito: Es el récord continuo de las deudas y compromisos de un deudor y cuán bien han sido pagadas u honradas. Esto sirve de gran ayuda al banco ya que ve el historial de cuantas veces a quedado bien o mal, al momento de pagar su obligación con el banco.

Tasa de Interés: es la cantidad extra de efectivo que se entrega como parte del dinero rentado ya sea por la banca privada, cajas municipales, etc. En un determinado tiempo fijado por el banco, cajas municipales. Cabe mencionar que si no cumples con del dinero rentado más los intereses. Los intereses siguen creciendo, según políticas del bando. Esto genera sobreendeudamiento y que la persona jurídica o persona natural este en INFOCORD. Generando que la banca privada le cierre sus puertas para un futuro financiamiento.

2.3.1.3 Importancia

El financiamiento para una empresa es muy importante, ya que es el respaldo que toda empresa necesita, para crecer, expandirse y lograr sus objetivos a corto o largo plazo. El financiamiento es el motor de la empresa. Este financiamiento puede ser utilizado para capital de trabajo o activos circulantes, es decir para financiar su operación diaria. O para activos fijos, que son de larga duración o vida útil que se requieran para la actividad de la empresa.

2.3.1.4 Evaluación Financiera

Flujo de Caja

El flujo de caja no es otra cosa que los detalles de los flujos de ingresos y egresos de dinero que posee una empresa, por lo tanto, constituye un importante indicador de liquidez de la empresa. La información sobre los ingresos y egresos de la empresa. Esta información figura en los libros contables y es importante ordenarla de la manera en que ilustra la planilla de cálculo adjunta porque nos permite conocer los saldos del periodo. Asimismo, el adecuado registro de los ingresos y egresos nos permite determinar los costos fijos, los costos variables.

2.4 CASO DE ESTUDIO

La empresa “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C” con RUC: 20541777980, ha sido constituida el 13 de Noviembre del 2011, por junta de acciones siendo el Gerente General, quien en ese momento era, Harry Davis Ordinola y como socio él señor: Henry Edilberto Agurto Vasquez. con domicilio fiscal en Chimbote. Con fecha 12 de Noviembre del 2013 el señor Harry Davis Ordinola renuncia como gerente general de la empresa e ingresa el accionista Henry Edilberto Agurto Vasquez como gerente general de la empresa. Con domicilio fiscal en la AV. Circunvalación Nro. 1125 Urb. Los Titanes Et. Uno Piura – Piura – Piura. Siendo su principal actividad: Construcción de Otras Obras de Ingeniería Civil. Iniciando sus actividades con un Capital Neto de S/ 80,000.00 Soles; el cual fue aportado por el Gerente General y el Socio. Siendo la participación de cada uno 4,000 acciones con un valor de S/ 10.00 Soles. C/U. La empresa para financiarse lo hace a través de la banca privada en específico a través del Banco BBVV Continental, siendo clientes activos del banco. La empresa también cuenta con una cuenta de detracciones que le sirve para pagar parte de sus impuestos.

Cabe mencionar que en el 2019 se están haciendo los trámites para el aumento de capital de la empresa.

MISION: La misión de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, durante y después de finalizado el proyecto. La empresa busca ser una de las primeras en consultorías de obras y construcción y su vez ser reconocida en el ámbito de la construcción.

VISION: La visión de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C. Es cumplir a tiempo con eficiencia y eficacia las consultorías y construcciones que se le son encomendadas.

NUMERO DE TRABAJADORES: La empresa actualmente tiene cuenta con 10 trabajadores.

SISTEMA DE CONTABILIDAD: Manual.

III. HIPOTESIS

Debido a que la presente investigación es tipo descriptivo y posee un estudio de caso. La investigación no formula, hipótesis.

Galán (2009) en su publicación “Las hipótesis en la investigación” donde determinó que “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren. Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”.

IV. METODOLOGIA

4.1 TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACION

4.1.1 TIPO DE INVESTIGACION

Esta investigación es de tipo aplicada, y fue aplicada para llevar a cabo la evaluación del financiamiento de la empresa “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C” de la provincia de Piura. Dando a conocer las propuestas de mejora para un mejor manejo de financiamiento.

4.1.2 NIVEL DE INVESTIGACION DE LA TESIS

La investigación uso, la técnica de tipo descriptiva, esto debido a que se realizó la recolección de datos.

4.1.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACION

La investigación es cuantitativa, con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental.

4.2 POBLACION Y MUESTRA

4.2.1 Población

La población correspondió, a las empresas del sector demográfico de la ciudad de Piura.

4.2.2 Muestra

La muestra se tomó, de la empresa en estudio “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C.”

4.3 DEFINICION Y OPERACIONALIZACION

Variable Principal	Definición Conceptual	Definición Operacional: Indicadores	Escala de Medición
Financiamiento	En el ámbito económico, el término financiamiento sirve para referirse, a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo .	Tiene conocimiento de la Gestión Financiera	Nominal: Sí (x) No
		Solicito crédito	Nominal Sí (x) No
		Recibió crédito	Nominal : Sí (x) No
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: Especificar el monto
		Interés	Cuantitativa: Especificar el monto
		Entidad a la que solicito crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Entidad que le otorgo crédito	Nominal: Bancaria No bancaria
		Tasa de interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: Especificar la tasa
		Crédito oportuno	Nominal: Sí No

--	--	--	--

Fuente: Elaboración Propia

4.4 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS

TECNICA

Para el recojo de la información se utilizó, la técnica de la revisión bibliográfica y documental.

La investigación hizo uso de la encuesta.

INSTRUMENTO

Para el recojo de la información se utilizó, la entrevista, la encuesta y el cuestionario, como instrumento para la recolección de información.

4.5 PLAN DE ANALISIS

Para la obtención del objetivo N° 1: la investigación ha sido relacionada con el Financiamiento, para así dar mención a las oportunidades de mejora en sus actividades de financiamiento de la empresa “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, con el instrumento de recolección de datos.

Para la obtención del objetivo N° 2: se ha hecho un profundo análisis de las oportunidades en el objetivo N°1, con la finalidad de conocer sus principales oportunidades de financiamiento de la empresa y describir las principales fuentes de financiamiento “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, así como también analizar las debilidades de la empresa.

Para la obtención del objetivo N° 3: se ha hecho un análisis profundo de los objetivos 1 y 2 con la finalidad de dar ciertas propuestas de mejoras para la

empresa “GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C,
con la finalidad de mejorar y darle buen provecho a su financiamiento y de
esta manera optimizar sus resultados en su rentabilidad de la empresa.

4.6 MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS		VARIABLE DE ESTUDIO	METODOLOGIA
		GENERAL	ESPECIFICOS		
PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las oportunidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C Piura 2018?	Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C	<p>Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018</p> <p>Describir las principales fuentes de financiamiento de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018</p> <p>Explicar las propuestas de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura - 2018</p>	Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento.	<p>Diseño:</p> <p>-No experimental - Transeccional - Descriptivo Técnica Revisión bibliográfica Y documental.</p> <p>Instrumento:</p> <p>- Entrevista - Observación directa - Cuestionario.</p>

4.8 PRINCIPIOS ETICOS

Durante todo el periodo que se ha durado, la investigación se ha considerado en forma muy estricta a dar cumplimiento, de los principios éticos que permitan afirmar la originalidad de la investigación. Asimismo, se han respetado los derechos del autor de los libros de texto y de las fuentes electrónicas consultadas, necesarias para constituir el marco teórico.

De otro lado, considerando que gran parte de los datos utilizados son de carácter público, y pueden ser conocidos y empleados por diversos analistas sin mayores restricciones, se ha incluido su contenido sin modificaciones, salvo aquellas necesarias por la aplicación de la metodología para el análisis requerido en esta investigación.

Asimismo, se conserva intacto el contenido de las respuestas, manifestaciones y opiniones recibidas de los trabajadores y funcionarios que han colaborado contestando las encuestas a efectos de establecer la relación causa-efecto de las variables. Además, se ha creído conveniente mantener en reserva la identidad de los mismos con la finalidad de lograr objetividad en los resultados.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados y análisis de los Resultados

5.1.1 Respecto al Objetivo Específicos N° 1

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura – 2018.

ITEM	SI	NO
1. La empresa ¿cuenta con un sistema de control de dinero?	X	
2. ¿Cuenta con una persona encargada de ver las entradas y salidas del dinero?	X	
3. ¿Se hacen arqueos de caja?		X
4. ¿Dentro del proceso de plan financiero se realiza un estudio del entorno?		X
5. ¿En cada proceso que participa la empresa, se autofinancian los costos de los procesos?	X	
6. Si la Municipalidad, Gobiernos Regionales, etc. No les cancelara a tiempo, ¿tienen como solventar sus gastos a corto plazo? ¿Cómo?	X	
7. ¿Las fuentes de ingresos se identifican y se capitalizan como parte del proceso del plan financiero?		X
8. La empresa evalúa los riesgos que se presentan al momento de financiarse con la banca privada; ¿como los altos intereses?	X	
9. ¿Se realizan conciliaciones bancarias?		X

10. ¿El dinero que se ingresa de los pagos de las valorizaciones se destina un poco a pagar sus obligaciones tributarias?	X	
11. ¿Tiene conocimiento de la Gestión Financiera?	X	
12. ¿Se le da buen uso al dinero financiado? ¿Qué es en lo primero que gasta el dinero?	X	
13. ¿Cuándo hace falta dinero, en quien piensa primero para financiarse? ¿Banca privada socios amigos o parientes? Banca Privada () socios amigos o parientes (X)		
14. ¿Se sienta usted con el contador de la empresa para revisar los estados financieros? ¿Y qué tanto los entiende?	X	
15. ¿Se buscan múltiples fuentes de financiamiento? ¿Cómo cuáles?	X	
16. ¿Se crean consorcios independientes con su propio financiamiento?	X	
17. ¿Usted cree que influye de manera positiva el financiamiento otorgado por la banca privada en su rentabilidad de la empresa?	X	
18. ¿Le han denegado en alguna vez un préstamo?	X	
19. ¿Crees usted que la banca privada cobra altos intereses? ¿si es si, lo ve como un problema para financiarse?	X	
20. ¿Revisa los estados financieros con la finalidad de contrastar su rentabilidad?		X
21. ¿Cuenta con una línea de crédito disponible en la banca privada?	X	

22. ¿Ha recibido financiamiento en el año 2018, y piensa pedir un nuevo financiamiento para el año 2019? ¿Con que finalidad solicito el financiamiento?	X	
23. ¿Cuál es su tasa de interés mensual? 22% (X) 25% () 32% ()		
24. ¿Realiza un análisis financiero a estados financieros de la empresa? ¿Y en qué forma analiza su rentabilidad?		X

Fuente: Elaboración Propia

La encuesta se aplicó al Gerente General, de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, se han podido evidenciar las siguientes oportunidades:

1. La empresa, si cuenta con un sistema de control para la salida de dinero, pues el Gerente General que ya lleva 6 años a cargo de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, lleva un control específico de la salida de dinero que se la entrega a su asistente, el cual al término del día o al siguiente. Le debe rendir cuentas claras, con sus respectivos, documentos ya sean como facturas, recibos de control de dinero de a quien de la oficina se les ha entregado dinero.
2. La empresa, tiene a alguien que ve las entradas de dinero que entran a la empresa, este dinero proviene de las valorizaciones que se cobran. Le sirven para pagar a sus trabajadores y amortizar deudas a corto plazo. El

gerente, guarda en el banco parte del dinero. Pues esto ayuda a que el banco le otorgue, cartas fianzas a la empresa, cuando él las solicite. El dinero guardado le sirve como una garantía para el banco.

3. Se cuenta, con financiamiento suficiente, para solventar los costos que se realizan en cada proceso que participa la empresa. Pues no siempre se gana y eso genera pérdidas para la empresa. Para estos casos el financiamiento es propio.
4. Se cuenta, con muy buen historial crediticio pues la empresa ha pagado puntual sus préstamos adquiridos en la entidad bancaria BBVA CONTINENTAL. Al momento de evaluar otras bancas, el banco continental les ofreció mejores beneficios. Como intereses bajos.
5. Tiene facilidades con el banco al momento de solicitar carta de línea de crédito, la empresa trata de pagar al día sus tributos, cuenta con buenas ventas, las cuales son declaras el PDTS Anuales.
6. El gerente tiene conocimientos empíricos de gestión financiera, se sienta con el contador a analizar los estados financieros y como han sido los moviendo de la empresa en los últimos años. La empresa tiende a crecer, el gerente tiene grandes objetivos y piensa que el contador juega un rol importante para el crecimiento de la empresa.

5.1.2 RESPECTO AL OBJETIVO N°2

**Describir las principales fuentes de financiamiento de la empresa
Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura 2018**

La empresa con el transcurso del tiempo necesito hacer uso del empleo de una serie de fuentes de financiamiento los cuales los realizo viendo los

beneficios que estas podrían generar, ha continuación presentamos las principales fuentes de financiamiento:

1. APORTE DE LOS SOCIOS

Viendo que los aportes de los socios es una buena opción para poder financiar la empresa, y que es la primera opción más beneficiosa, se empleó esta fuente en los casos que la empresa ha requerido de financiamiento, pero de un financiamiento en cantidades medianas como son: 15,000.00, 25,000.00, 40,000.00, 60.000.00 soles, de acuerdo a las necesidades de la empresa en el transcurso de los meses, en que lo socios han sido los encargados de acordar y aportar sus capitales como parte de la solución ha un problema financiero, dichos aportes han sido por un corto periodo hasta que la consultoría o proyecto culminara. Situación en que los socios no se ven perjudicados y, por lo contrario, financian de manera muy beneficiosa a la empresa. Estos aportes estarían siendo beneficioso para la empresa, pues ayuda a la adquisición de bienes, realizar inversión. Esta forma de financiamiento ayuda autofinanciarse por sus mismos socios cubriendo así el pago de sus servicios y así como también aumentar sus activos.

AMENAZA

La empresa no cuenta con un adecuado plan financiero, el mismo que le permitirá establecer pronósticos, metas económicas y financieras, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que requieren para lograrlos, con el objetivo de incrementar su rendimiento y rentabilidad mediante herramientas financieras, que le permitan alcanzar sus objetivos.

2. PRESTAMO BANCARIO

Como toda empresa necesita de la banca financiera para poder mantenerse en el mercado, La empresa necesita poder financiarse y hacer uso de este financiamiento en determinadas situaciones, necesita hacer uso del préstamo bancario, ya que se llegue a darse ocasiones en las que no se puede contar otra forma de financiarse, esto mediante terceros al momento de requerir efectivo, la tasa de interés ofertada puede ser (20%. 22%. 25%), esto va de acuerdo a la cantidad de dinero que se pueda requerir al igual que el plazo a fijar la devolución del préstamo. El préstamo bancario que realiza la empresa es un adecuado financiamiento que emplea la sociedad. La empresa en el 2018 adquirió un préstamo de S/ 90,000.00 a una de interés del 22% que fue aprobado por el BANCO BBVA CONTINENTAL, lo cual sirvió para poder cubrir gastos de un proyecto que estaba en ejecución con la Municipalidad Provincial de Huancabamba. Las cuotas fueron canceladas en su momento y para el año 2019 ya se ha extinguido ese préstamo. Por lo dicho por el gerente, no se produjeron inconvenientes para pagar el préstamo. En la actualidad la empresa ha solicitado un nuevo préstamo al mismo banco con una cantidad más elevada en el mes de Agosto va ha adquirir una camioneta pagando el 50% del valor. Pasando la camioneta como activo fijo de la empresa. Pues la empresa alquila camionetas para los múltiples procesos que participa generando un costo mensual de 2,000.00 soles mensuales más el pago del chofer 2,000.00 soles mensuales. Esto ha generado que la empresa tenga un obtenga un buen historial crediticio y poder solicitar otros créditos a diferentes instituciones financieras. Y así lograr ser más competitiva en el mercado.

AMENZA

El área contable no realiza arqueo de caja en ningún momento del año, por lo que no se lleva un control interno adecuado. Asimismo, el gerente es el propio encargado de ver sus cuentas y ver la salida de dinero. Su asistente solo se limita a rendir cuentas. El arqueo de caja le sirve a la empresa, analizar las operaciones del efectivo, con el solo objetivo de corroborar si ha contabilizado todo el efectivo recibido y si el saldo que nos arroja esta cuenta corresponde con lo que se encuentra en caja.

3. CARTA FIANZA

La carta fianza, es otra de las fuentes de financiamiento que emplea la empresa, como (garantía) aunque no lo sea tanto así, pues al estar ante un determinado proyecto a ejecutarse se nos va a pedir que tengamos una garantía en cuanto a la capacidad de solvencia económica, poder ejecutar dicho proyecto y es ahí donde la empresa hace uso de dicho documento., que solicitamos a una entidad bancaria y para la empresa es otra fuente de financiamiento.

La carta fianza es una forma de garantizar que el cliente se asegure que la empresa cumplirá con las consultorías y los proyectos ejecutados.

AMENZA

No hay un encargado de realizar conciliaciones bancarias, lo que no permite, confrontar, ni conciliar los valores económicos de la empresa. Además, sirve para asegurar que tanto el saldo según los libros contables como el saldo según el banco sean correctos.

5.1.3 Con Respecto al Objetivo N° 3

Explicar las Propuestas de Mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C, Piura – 2018.

- 1. PRIMERA PROPUESTA DE MEJORA: PROPONER AL GERENTE GENERAL INFORMARSE, ASISTIR A CHARLAS DE GESTION FINANCIERA Y ADQUIRIR CONOCIMIENTO FINANCIEROS E IMPLMENTACION DE UN FLUJO DE EFECTIVO.**

El Gerente General, de la empresa toma a diario decisiones muy importantes con respecto al financiamiento que adquiere la empresa, tiene que administrar los recursos de la empresa de manera eficiente. Por lo tanto, es muy importante que el gerente tome un curso de financiamiento y de formación financiera, debe adquirir conocimientos básicos de cómo manejar de manera eficiente los recursos de la empresa. Los conocimientos que reciba el gerente le servirán de gran ayuda para la realización de los objetivos de la empresa y sabrá invertir el dinero en base a los objetivos trazados de la empresa a largo y corto plazo.

Es muy importante que el gerente acuda a algunas instituciones donde proporcionen temas vinculados en el financiamiento, gestión financiera que a un futuro le van a servir de gran ayuda. Para la buena administración de los recursos de la empresa.

Cabe indicar que las instituciones que brindan charlas de gestión financiera como lo son: la cámara de comercio de Piura, colegio de

contadores públicos, instituciones financieras, como la caja Piura, entre otras.

Asimismo, se debe implementar un flujo de efectivo como herramienta de gestión financiera para reducir el endeudamiento de la empresa, en base a los ingresos y gastos mensuales de la empresa, con la finalidad de determinar y comparar la variación de los mismos y evaluar la capacidad de gestión del gerente con respecto al uso adecuado de los recursos financieros.

2. SEGUNDA PROPUESTA DE MEJORA: GENERAR RENTABILIDAD A TRAVÉS DE UN PROYECTO DE INVERSION.

Vemos que muchas unidades de viviendas están siendo vendidas; es más, el stock de viviendas está disminuyendo, es decir, que es necesario traer más proyectos al mercado”, señaló Juan Ignacio Pardo, gerente de la División Negocio Hipotecario e Inmobiliario de Interbank. (Diario Gestión).

Por lo, que en esta tercera propuesta de mejora busca establecer un proyecto de inversión para que genere rentabilidad a la empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones, pueda generar ingresos adicionales para cumplir con sus objetivos que tiene la empresa. Para la empresa sería de gran ayuda ya que, al invertir en proyectos nuevos, la empresa logra expandirse y generar utilidades y beneficios. El proyecto de inversión va a representar una oportunidad fundamental que buscara mejorar la rentabilidad de la empresa. Podemos indicar que un buen proyecto de inversión sería consorciarse con otra empresa constructora

para la realización de un proyecto inmobiliario y por el entusiasmo de las inmobiliarias hay un mayor apetito de los bancos por financiar los proyectos de viviendas, lo que se traduce en una fuerte competencia por financiar este tipo de proyectos por parte de las entidades bancarias.

El financiamiento para este proyecto de inversión puede ser a través de las siguientes entidades bancarias que brindan financiamiento para proyectos inmobiliarios en el Perú:

Banco Interbank que apoya a las empresas inmobiliarias, a través de su programa: Financiamiento Inmobiliario (Financiamos tus proyectos de construcción de departamentos, casas y más). Donde se ofrece:

Asesorías, Financiamiento, Soporte de Ventas, Productos Hipotecarios, Amplia Cobertura, Atención ágil.

Banco BBVA Continental, a través de programa: Línea de Financiamiento (Promotor 1% de Interés del Costo del Proyecto).

Ventajas que ofrece el Banco BBVA Continental:

- Solicita tu línea de financiamiento y nosotros promocionamos tu proyecto.
- Obtén los fondos necesarios para el desarrollo de tu proyecto inmobiliario.
- Utiliza tu línea para la Construcción de Condominios, edificios de oficinas y centro comerciales.

Por último, está el Banco de Crédito del Perú (BCP), con su programa: Crédito a la Construcción, Construyendo tu Futuro (Único crédito que adapta a tus necesidades, asesorando y financiando desde el inicio hasta el fin del proyecto).

Algunos Requisitos solicitados por los Bancos:

Estados Financieros de la empresa, situación y últimos tres periodos culminados presentados a la SUNAT.

Planos del Proyecto aprobado por la municipalidad

Memoria descriptiva del anteproyecto.

Flujo de Caja del proyecto.

Puntos que debemos considerar en proyecto de inversión:

1. Inversión Inicial.

Es el dinero que se va a usar para iniciar la inversión, es la cantidad de dinero con la que se van a conseguir los recursos necesarios para hacer funcionar el negocio. Esta inversión inicial comprende los costos y gastos.

2. Ingresos Estimados.

Se deberá realizar un estudio de mercado o datos que se tengan disponibles para estimar las ventas e ingresos.

3. Costos Fijos y Variables.

Es muy importante considerar todos los costos fijos y variables necesarios que una inversión tiene que afrontar. Los costos variables, son los costos directamente atribuidos al proceso de producción, como lo son: materia prima, mano de obra directa, etc. Por otro lado, los costos fijos son: gastos de oficina, personal, etc. Entre mayores datos tengamos de estos costos fijo y variables, mayor será la exactitud en la estimación de costos.

4. El acto de Financiamiento.

Para este acto, es muy importante considerar la capacidad que tendremos para hacer frente a los pagos periódicos, sin comprometer su solvencia a corto plazo.

En base al estado de resultados podemos determinar la ratio de endeudamiento, lo que esta ratio es medir la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa y las deudas que tiene a corto y largo plazo. Los que nos quiere dar a entender cuál es la capacidad que tiene para cubrir deudas con su propio capital.

Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo:

$$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100 = \%$$

Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo:

$$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100 = \%$$

Se dice que la ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%.

3. TERCERA PROPUESTA DE MEJORA: REALIZAR UN ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, A TRAVES DE RATIOS FINANCIEROS.

Esta propuesta de mejorar está orientada a desarrollar ratios financieros para el análisis de la situación financiera de la empresa, analizar el estado de liquidez de la empresa, el nivel de endeudamiento y su respectiva rentabilidad. Cuyos indicadores ayudaran al gerente general de la empresa a tomar decisiones en beneficio de la empresa. Asimismo, a tomar decisiones que garanticen el crecimiento de la empresa y el logro de sus objetivos.

Los ratios financieros determinan si el nivel y naturaleza de su endeudamiento es el adecuado teniendo en cuenta la clase y el importe de los activos de los que dispones.

Ratio de Liquidez:

Mide la aptitud de la empresa para pagar las deudas a corto plazo, con los bienes que integran su activo corriente

Indicador de Liquidez año 2018

Liquidez Corriente:

$$\frac{AC}{PC} = 2$$

$$\frac{410,272.00}{52,389.00} = 7.83$$

Interpretación: La empresa tiene un disponible de S/ 7.83 soles para atender un pasivo de S/ 1.00 soles. Es decir que por cada S/.1.00 de deuda la empresa cuenta con S/. 7.83.00 con el que cubre sus compromisos a corto plazo.

Liquidez Absoluta o Súper Acida:

$$\frac{\text{EFECTIVO, EQUIVALENTE DE EF.}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\frac{59,752.00}{52,389.00} = 1.14$$

Interpretación: La empresa está en disponibilidad de pagar sus deudas a corto plazo con el dinero que tiene en bancos,

Indicadores de Endeudamiento Año 2018

Endeudamiento a corto plazo:

$$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$\frac{52,389.00}{435,689.00} = 12\%$$

Interpretación: este porcentaje de endeudamiento no sobrepasa el 50% del patrimonio neto. La empresa puede cumplir con sus deudas a corto plazo.

Garantía de Endeudamiento

Margen de Ventas

ACTIVO FIJO
PATRIMONIO

$$\frac{77,806.00}{435,689.00} = 18\%$$

Interpretación: La garantía de endeudamiento de la empresa es de 18%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD AÑO 2018

U.T. OPERACIÓN X 100
VENTAS

$$\frac{296,109.00}{1,410,041.00} = 21\%$$

Interpretación: La empresa cuenta con un margen de ganancias de 21%.

Retorno Sobre Inversión (ROE)

U. NETA
PATRIMONIO

$$\frac{267,908.00}{435,689.00} = 61.50\%$$

Interpretación: El ROE en este año la rentabilidad es alta.

Rentabilidad del Activo Total

Utilidad de Operación (ROI)

UTILIDAD DE OP.
ACTIVO TOTAL

$$\frac{296,109.00}{488,078.00} = 60,67\%$$

Interpretación: El ROI del periodo actual es de 60,67%, es decir que la inversión tuvo una rentabilidad del 60,67% el ROI es positivo, significa que la empresa es rentable, cuando más alto sea el ROI, más eficiente es la entidad para utilizar su capital y obtener utilidades.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01

Entre las oportunidades encontradas en la empresa, es que la empresa cuenta con una buena imagen ante el banco, además se evidencio que no cuenta con deudas antes la SUNAT, lo que le permite acceder a cartas fianzas otorgadas por las entidades financieras. Asimismo, se ha identificado que tiene facilidades para pagar sus deudas a corto y largo plazo. Se logró identificar que la empresa pago al día un préstamo, que adquirió en a través de la entidad financiera, cuyo prestamos se utilizó para el financiamiento de una ejecución de obra. Asimismo, no hubo contratiempos para los pagos y se logró pagar al día las obligaciones que tenía con el banco.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se evidenció que en un inicio el financiamiento de la empresa fue propio, a través de los aportes familiares directos de los socios, aportes de los socios. Luego que la empresa empezó a crecer su principal fue de financiamiento fue a través de las entidades financieras. Asimismo, la empresa determino los riesgos que se asumen al momento de financiarse a través de la banca privada, como lo son: entrar a la central de riesgos privada INFOCORP, lo que dificultaría la obtención de un financiamiento futuro, mala reputación ante el banco. Por lo que la empresa ha pagado todas sus obligaciones con el banco.

En el año 2018 la empresa solicitó un crédito de S/ 90,000.00 soles, el cual fue utilizado para la compra de materiales de construcción, que fueron utilizados en la ejecución de una obra. Con una tasa de interés de 22% anual.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Según la primera Propuesta de Mejora, hoy en día, es muy necesario adquirir conocimientos de gestión financiera para una buena administración de los recursos financieros de la empresa. Asimismo, el encargado de la gestión financiera debe planificar y organizar la estrategia financiera de la empresa, pero también de controlar las operaciones financieras que lleva a cabo la empresa. Solo así podrá evitar errores pasados, evaluar riesgos u oportunidades futuras y analizarla la situación económica-financiera actual para lograr mayores niveles de rentabilidad y beneficios. Una gestión financiera adecuada permitirá a la empresa adelantarse a los riesgos financieros para actuar en consecuencia. Al tener una buena gestión financiera la empresa lograra sus objetivos de una manera más fácil.

Asimismo, hoy en día es muy necesario llevar un control exacto de los ingresos y egresos que tiene la empresa en un determinado tiempo, para ello es necesario hacer un flujo de efectivo, para tener la información de los ingresos y egresos actualizada, a su vez esta información mide la salud financiera de la empresa, así como las necesidades de liquidez que tiene la empresa. Esta información permite saber cómo la empresa genera y utiliza el efectivo y los equivalentes de efectivo.

Segunda propuesta de mejora, hoy en día es necesario hacer crecer tu dinero y no tenerlo estancado. Buscar proyectos nuevos en los que pueda invertir la empresa, para generar rentabilidad, esto una buena opción para la empresa, buscar asociarse con otra empresa constructora para buscar nuevos proyectos de inversión.

Tercera propuesta de mejora, los ratios financieros hoy en día son una fuente de información importante con respecto a la liquidez, rentabilidad, endeudamiento. Esta información es de gran ayuda para el gerente general, pues le permite tomar decisiones acertada para el bien de la empresa en el logro de los objetivos.

Con esta propuesta de mejora se busca brindarle información financiera actualizada al gerente general de la empresa, de cómo está la empresa, como puede afrontar un endeudamiento, si cuenta con liquidez para hacer frente a deudas de corto y largo.

Según el ratio de liquidez de la empresa tiene la capacidad para pagar sus deudas a corto plazo. Asimismo, tiene un cierto grado de dificultad para pagar sus deudas a largo plazo. Según el ratio de endeudamiento la empresa no sobrepasa el 50% del patrimonio, por lo tanto la empresa cuenta con los recursos financieros necesarios para hacerle frente a sus deudas. Según el ratio de rentabilidad la empresa obtuvo las ganancias esperadas, debido a que su margen de venta 61.50%.

VI. CONCLUSIONES

6.1. CONCLUSIONES

6.1.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 1.

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, PIURA – 2018.

Se concluye que la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, cuenta con las siguientes oportunidades:

1. Se concluye que la empresa hasta la actualidad solo ha logrado adquirir préstamos de una sola entidad bancaria y también se ha autofinanciado con los aportes de los socios lo cual ha permitido que la empresa invierta en activos y con ello lograr ser más solvente. El aporte de los socios obtenido si influyo de manera positiva en su rentabilidad, permitiéndoles aumentar su productiva e ingresos por lo que su margen de utilidad para el año 2018 es de 21%, según su indicador de rentabilidad.
2. La empresa cuenta con buena imagen crediticia por lo que las instituciones financieras le brindan facilidades para adquirir créditos.
3. Adicionalmente, por falta de liquidez en la empresa, se solicitó, financiamiento a través de la banca privada, para la adquisición de otra camioneta y de materiales de construcción, la entidad hasta la fecha ha cumplido de manera oportuna y puntual con los pagos de sus obligaciones mensuales por los prestamos adquiridos.

Asimismo, se solicitó al banco carta fianza, como garantía para la entidad contratante ya que el proyecto ha realizarse ascendió a S/ 450,000.00 soles.

4. Se tiene establecidos los objetivos a corto, mediano y largo plazo encaminados al crecimiento financiero de la empresa, en los cuales se basa para realizar sus actividades, su principal objetivo es convertirse en una empresa conocida en el ámbito de la construcción, brindado consultoría y ejecución de obras.
5. Con el flujo de efectivo que se implementó en la presente investigación (ANEXO N° 4) se puede evidenciar que el saldo disponible es positivo, lo cual indica que ingresos, fueron mayores a sus gastos y que cuenta con liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones e invertir.

6.1.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 2.

Describir las principales fuentes de financiamiento de la empresa Grupo 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura – 2018.

1. Como resultado del trabajo de investigación, se ha concluido que las fuentes de financiamiento mediante el aporte de los socios son de suma importancia porque ayuda a solventar las inversiones de la empresa, así como préstamos bancarios, y carta fianza inciden favorablemente en la realización de los proyectos a realizar por parte de la entidad, pues el objetivo del financiamiento es la obtención de recursos para llevar a cabo un proyecto y la obtención de utilidad. Se tienen ventajas financieras como lo son: facilidades,

intereses bajos, cómodas cuotas, etc. Finalmente, las decisiones se toman en base a las experiencias pasadas.

2. Se analizó que los aportes de los socios inciden de manera muy positiva en el incremento consultorías y ejecuciones de obra. Del análisis de los resultados se pudo evidenciar que los socios antes de recurrir a la banca privada optan en primera instancia hacer aportes a la empresa, hechos que son más rápidos y beneficiosos para la empresa.
3. Se ha determinado que el préstamo bancario y la carta fianza influyen de manera muy favorable en los resultados de los estados financieros. Como resultado de los financiamientos y la carta fianza se ha producido el incremento de consultoría y ejecución de obras, incremento de rentabilidad, incremento de las utilidades del año 2018. Resultados que se obtuvieron mediante ratios financieros.
4. Se concluyó, que con el estudio que hizo la empresa, sobre qué entidad bancaria cobraba menos intereses, la empresa determino que el Banco BBVA Continental, es la entidad que para ellos cobra menos interés y la que les brinda mejores oportunidades de financiamiento. Con una tasa de interés del 22% anual. Para la adquisición de materiales de construcción. Para este 2019 a mediados del mes de Julio se adquirido una camioneta amortizando el 50% en el 2019 y el otro 50% para el año 2020. No se han presentado inconvenientes en los pagos y amortizaciones.

6.1.3 Respecto al Objetivo específico N° 3.

Explicar las propuestas de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura – 2018.

1. La primera propuesta de mejora, se basa en que el gerente general de la empresa tenga conocimientos en los temas relacionados con gestión financiera, ya que él es quien toma las decisiones financieras de la empresa. En lo particular se busca que les dé buen uso a los recursos monetarios de la empresa. Las instituciones a las que puede acudir son: Instituciones Financieras (Caja Piura, Caja Sullana, Banco de Crédito del Perú, BBVA Continental), la Universidad de Piura, la Cámara de Comercio de Piura. Las cuales realizan charlas de gestión financiera en algunos casos gratis, con lo que buscan que la gente tenga educación financiera para sus proyectos de inversión.
2. Con el flujo de efectivo, como herramienta de gestión financiera, que se implementa a la empresa en la presente investigación (ANEXO N° 4), se pudo evidenciar que el saldo disponible es positivo, lo que indica que sus ingresos, fueron mayores a sus egresos, lo que supone, que le puede hacer frente a sus gastos fijos y variables, y que posee con la capacidad para poder invertir en nuevos proyectos.
3. En la segunda propuesta de mejora se busca generar, rentabilidad para la empresa, a través de un proyecto de inversión, basados en el aprovechamiento de los recursos monetarios que tiene la empresa,

teniendo en cuenta la información financiera de la empresa obtenida del análisis de la situación financiera actual a través del desarrollo del respectivo flujo de efectivo y de los indicadores financieros. Para esta propuesta de mejora se tomarán los datos obtenidos en la propuesta de mejora 3, Con ello se busca mejorar la liquidez de la empresa, con un proyecto de inversión que en su caso propia ser: Asociarse con otra empresa constructora para crear un proyecto inmobiliario en la ciudad. Lo que resultaría beneficioso para la entidad. Pues lo que se busca es expandir la empresa y hacerse conocida en el ámbito de la construcción.

4. La tercera propuesta de mejora está orientada a mostrarle la situación financiera de la empresa a través del desarrollo y análisis de los respectivos indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad. Concluyendo que según ratio de endeudamiento la empresa cuenta con recursos necesarios para hacer frente a las deudas que sostiene, asimismo se determinó que la empresa necesita de los aportes de los socios y préstamos bancarios para poder invertir. Según ratio de liquidez la empresa está en capacidad de pagar sus deudas a corto y largo plazo. Según los ratios de rentabilidad desarrollados se pudo evidenciar que en el 2018 se obtuvieron las ganancias esperadas, debido a que su margen de ventas es de 21%, el negocio es rentable puesto que el ROI, es positivo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Bibliografía

- ALVA, M. (27 de ABRIL de 2019). *DIARIO GESTION*. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/banca-flexibiliza-condiciones-financiar-proyectos-vivienda-265279-noticia/?ref=gesr>
- CONTINENTAL, B. (02 de SETIEMBRE de 2015). *LINEA DE FINANCIAMIENTO PROMOTOR*. Obtenido de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/linea-promotor.html>
- COPELAND, W. Y. (1995). *ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO*.
- E., A. (2017). *PIURA CONTINUARA CRECIENDO*. *EMPRESARIO*, 1-28.
- GONZALES, S. (30 de 12 de 2014). *TESIS VER 4*. Obtenido de A. DATUM CORPORATION WEB SITE: <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- GUTIERREZ, J. (15 de 06 de 2018). *UNIVERSIDAD Y EMPRESA BOGOTA*. Obtenido de <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/viewFile/6191/6634>
- HUMANIDADES, F. (2019 de 07 de 2019). *CONCEPTO DE DEFINICION.DE*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- INTERBANK. (02 de FEBRERO de 2016). *FINANCIAMIENTO INMOBILIARIO*. Obtenido de <https://interbank.pe/empresas->

instituciones/financiamientos/financiamiento-inmobiliario/financiamiento-inmobiliario#!q-pd-1

LINE, C. O. (3 de SETIEMBRE de 2018). *CEGOSONLINEUNIVERSITY* . Obtenido de <https://www.cegosonlineuniversity.com/que-es-la-gestion-financiera/>

Miller, M. y. (1958). *toerias del financiamiento* .

MORISAKI, A. (2018). FINANCIAMIENTO AL SECTOR CONSTRUCCION .
ASBANC SEMANAL GERENCIA DE ESTUDIOS ECONOCMICOS , 1-4.

OLMOS. (11 de JUNIO de 2009). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERAS*. Obtenido de <file:///C:/Users/luis%20angel/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeenasYMedianasEmpr-6430961.pdf>

PAVON. (2015). *ESQUEMAS DE FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUELAS Y MEDIANAS EMPRESAS* . AMERICA LATINA .

ROJAS, Q. (1 de 12 de 2016). *UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ FACULTAD DE CONTABILIDAD TESIS PRESENTADA POR:.*
Obtenido de DOCPLAYER : <https://docplayer.es/90370709-Universidad-nacional-del-centro-del-peru-facultad-de-contabilidad-tesis-presentada-por.html>

SEMINARIO PALACIOS, K. (30 de 12 de 2014). *REPOSITORIO DE ULADECH*.

Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1785/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SEMINARIO_PALACIOS_KAROL_MARLENY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

VEGA PAREDES , C. (2012). *UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE ANDALUCIA*

. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/72021472.pdf>

ANEXOS

ANEXO 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

"AÑO DE LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN E IMPUNIDAD"

PIURA 22 DE JULIO DEL 2019

SEÑOR:

HENRY EDILBERTO AGURTO VASQUEZ

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA "GRUPO 3A CONSULTORIA &
CONSTRUCCIONES S.A.C"

SOLICITO:

PERMISO PARA APLICAR ENCUESTA

Yo **LUIS ANGEL ORDINOLA DURAN**, identificado con DNI N° 48165358, con domicilio en JR. Paíta 121 – Castilla – Piura. Con el debido respeto que se merecen me presente y expongo lo siguiente:

Con intenciones netamente de investigación científica, para mi proyecto de tesis titulado "Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de la Empresa Grupo 3A Consultoría & Construcciones S.A.C. Hago saber que para dicho proyecto necesito realizar una encuesta, que consta de 24 preguntas.

Por tal motivo me dirijo a usted para solicitarle el debido permiso para poder realizar la encuesta, para fines de la investigación.


Asimismo, le doy mi palabra de respetar y no dar un uso indebido a la información proporcionada por usted.

Por lo antes expuesto agradezco de ante mano pueda acceder a mi solicitud.


GRUPO 3A
CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C.
HENRY EDILBERTO AGURTO VASQUEZ
DNI N° 47029554
GERENTE GENERAL


LUIS ANGEL ORDINOLA DURAN
DNI N° 48165358

ANEXO 2

	GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C
"Año de la Lucha Contra la Corrupción e Impunidad"	
<u>CARTA N° 02-2019 GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C</u>	
ATENCION	: ORDINOLA DURAN LUIS ANGEL
ASUNTO	: ACEPTACION DE SOLICITUD
<u>PRESENTE. –</u>	
<p>AGURTO VASQUEZ HENRY EDILBETO, con DNI N° 41029554 GERENTE GENERAL de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C Con Domicilio fiscal en: AV. CIRCUNVALACION NRO. 1125 URB. LOS TITANES ET. UNO, Distrito de Piura, Provincia de Piura y Departamento de Piura, me presento y expongo lo siguiente:</p>	
<p>Que el día, 22 de Julio del 2019 el Joven LUIS ANGEL ORDINOLA DURAN, quien labora en nuestra empresa, solicito realizar una encuesta para fines netamente de investigación con el título: "PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, PIURA, 2019".</p>	
<p>Hago saber que dicha solicitud fue aceptada.</p>	
<p>ATENTAMENTE,</p>	
<p>GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C.  ARQ. HENRY EDILBERTO AGURTO VASQUEZ GERENTE GENERAL</p>	
<p>Celular: 942812068</p>	

ANEXO 3



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Señor Gerente General:

Con el respeto que se merece, me presento y expongo:

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo de la encuesta es Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C, Piura 2018. Se agradece de antemano su participación en la encuesta, asimismo le doy mi palabra de respetar y no dar uso indebido a la información que me a brindar.

Encuestador: Ordinola Duran Luis Angel

CUESTIONARIO

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una X, la alternativa que usted crea conveniente.

I. PREGUNTAS

	SI	NO
1. La empresa ¿cuenta con un sistema de control de dinero?		
2. ¿Cuenta con una persona encargada de ver las entradas y salidas del dinero?		
3. ¿Se hacen arquezos de caja?		

4. Dentro del proceso de plan financiero se realiza un estudio del entorno?		
5. ¿En cada proceso que participa la empresa, se autofinancian los costos de los procesos?		
6. Si la Municipalidad, Gobiernos Regionales, etc. No les cancelara a tiempo, ¿tienen como solventar sus gastos a corto plazo? ¿Cómo?		
7. Las fuentes de ingresos se identifican y se capitalizan como parte del proceso del plan financiero?		
8. La empresa evalúa los riesgos que se presentan al momento de financiarse con la banca privada; como los altos intereses?		
9. ¿Se realizan conciliaciones bancarias?		
10. ¿El dinero que se ingresa de los pagos de las valorizaciones se destina un poco a pagar sus obligaciones tributarias?		
11. Tiene conocimiento de la Gestión Financiera?		
12. ¿Se le da buen uso al dinero financiado? ¿Qué es en lo primero que gasta el dinero?		
13. ¿Cuándo hace falta dinero, en quien piensa primero para financiarse? ¿Banca privada socios amigos o parientes? Banca Privada () socios amigos o parientes ()		
14. ¿Se sienta usted con el contador de la empresa para revisar los estados financieros? ¿Y qué tanto los entiende?		
15. ¿Se buscan múltiples fuentes de financiamiento?		

16. ¿Se crean consorcios independientes con su propio financiamiento?		
17. ¿Usted que influye de manera positiva el financiamiento otorgado por la banca privada en su rentabilidad de la empresa?		
18. Le han denegado en alguna vez un préstamo?		
19. Crees usted que la banca privada cobra altos intereses? si es si, lo ve como un problema para financiarse?		
20. ¿Revisa los estados financieros con la finalidad de contrastar su rentabilidad?		
21. ¿Cuenta con una línea de crédito disponible en la banca privada?		
22. ¿A recibido financiamiento en el año 2018, y piensa pedir un nuevo financiamiento para el año 2019? ¿Con que finalidad solicito el financiamiento?		
23. ¿Cuál es su tasa de interés mensual? 22% () 25% () 32% ()		
24. ¿Realiza un análisis financiero a estados financieros de la empresa? ¿Y en qué forma analiza su rentabilidad?		

Fuente: Elaboración Propia.

ANEXO 4

FLUJO DE EFETIVO DE LA EMPRESA GRUPO 3A CONSULTORIA Y CONSTRUCCIONES S.A.C

CONCEPTO	MES 0	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
INGRESOS (X)		-	579,964.00	198,488.00	248,510.00	243,187.00	312,318.00	26,444.00	39,500.00	32,600.00	42,568.00	39,500.00	45,500.00	1,808,579.00
VENTAS														
OTROS														
EGRESOS (Y)	140,282.88	12,556.55	164,044.55	103,738.55	58,919.55	379,975.55	326,607.55	52,430.55	54,449.55	49,856.55	60,058.55	54,738.55	55,138.55	1,372,514.60
MAQ. Y EQUI.	58,020.00													
MUEBLES Y EN	68,000.00													
EQUI. DIVER	14,262.88													
DETALLE DE EGRESOS														
LUZ		120.00	125.00	120.00	128.00	135.00	118.00	116.00	125.00	120.00	120.00	110.00	135.00	1,472.00
AGUA		98.00	90.00	93.00	95.00	85.00	83.00	92.00	91.00	98.00	100.00	90.00	1,110.00	2,125.00
TELEFONO E INTERNET		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	960.00
EGRESOS EN CONSUMOS														
COMPRAS		0	68,566.00	68,708.00	6,306.00	366,417.00	313,068.00	38,660.00	40,500.00	36,300.00	46,500.00	41,200.00	40,100.00	1,066,325.00
SALARIOS		10,300.00	10,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00	133,600.00
IMPUESTOS		0	82,925.00	21,479.00	39,052.00	0	0	224	395.00	-	-	-	455.00	144,075.00
INTERESES		1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	1,958.55	23,502.60
SALDO ECONO. (X-Y)		- 12,556.55	415,919.45	94,749.45	189,590.45	- 136,788.55	- 14,289.55	- 25,986.55	- 14,949.55	- 17,256.55	- 17,490.55	- 15,238.55	- 9,638.55	436,064.40

FUENTE: ELABORACION PROPIA

ANEXO 5

GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C

RUC N° 20541777980

BALANCE GENERAL

(SOLES)

AL 31/12/2018

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos	59,752.00
Cuentas por Cobrar Com. Terceros	278,994.00
Cuentas por Cobrar Diver. - Terceros	2,390.00
Cuentas por Cobrar, acci	23,001.00
Activo Diferido	<u>46,135.00</u>
Total Activo Corriente	410,272.00

ACTIVO NO CORRIENTE

Inmueble Maquinaria y Equipo	151,314.00
Depreciacion	<u>- 73,508.00</u>
Total Activo No Corriente	77,806.00

Total Activo 488,078.00

PASIVO CORRIENTE

Tributos y Essalud por Pagar	5,261.00
Remuneraciones por Pagar	4,816.00
Cuentas por Pagar Comer. Ter.	<u>42,312.00</u>
Total Pasivo Corriente	52,389.00

PATRIMONIO

Capital Social	80,000.00
Resultados Acumulados	87,781.00
Utilidad del Ejercicio	<u>267,908.00</u>
TOTAL PATRIMONIO	435,689.00

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 488,078.00

Fuente: GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C

ANEXO 6

ESTADOS DE GANACIAS Y PERDIDAS POR FUNCION SOLES DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CUENTA

VENTAS NETAS	1,410,041.00
COSTO DE VENTAS	- 846,025.00
UTILIDAD BRUTA	564,016.00
GASTO DE VENTAS	- 155,104.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 112,803.00
RESULTADOS DE OPERACIÓN	296,109.00
GASTOS FINANCIEROS	- 28,201.00
INGRESOS FINANCIEROS GRA	-
OTRO INGRESOS NO GRAV	-
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION	267,908.00
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION	267,908.00
DISTRIBUCION LEGAL DE RENTA	
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	267,908.00
IMPUESTO A LA RENTA	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	267,908.00

Fuente: GRUPO 3A CONSULTORIA & CONSTRUCCIONES S.A.C