



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIOS - RUBRO CONSTRUCTORAS EN EL
PERU.**

**CASO: CONSTRUCTORA BARRANTES Y CIA S.R.L
PIURA, 2017.**

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

**AUTOR:
BACH. CRISTIAN ALBERTO TASAICO CALDERÓN**

**ASESORA:
MGTR. MARIA FANY MARTÍNEZ ORDINOLA**

PIURA – PERÚ

2018

**FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIOS – RUBRO CONSTRUCTORAS EN EL
PERU.**

**CASO: CONSTRUCTORA BARRANTES Y CIA S.R.L
PIURA, 2017.**

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR

Dr. Víctor Manuel Landa Machero

Presidente

Mgr. Donald Errol Savitzky Mendoza

Secretario

Dr. Víctor Manuel Ulloque Carrillo

Miembro

Mgr. María Fany Martínez Ordinola

Asesora

AGRADECIMIENTO

Agradecer a Dios por guiarme en los momentos más difíciles en mi vida, por tener salud.
A mis padres, Dora y Manuel por su apoyo y esfuerzo que me dan cada día.

A mi docente tutor Mgtr. CPC María Fany Martínez Ordinola, por la orientación en el desarrollo del proyecto de investigación.

DEDICATORIA

A mis padres por su confianza y apoyo en mis decisiones.

A mi hermano, sobrinos, tíos y amigos cercanos en mi entorno.

A la Universidad Uladech católica por darme el espacio de aprender mucho en mi carrera profesional y vivir experiencias increíbles.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017 La metodología empleada esta comprendida bajo un enfoque de diseño no experimental, el nivel de estudio es descriptivo, basándose en bibliográficas, documentales y de caso. Aplicando instrumento de recolección de datos como cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al propietario, gerente y/o representante legal de la empresa, obteniendo como principales resultados los siguientes: Respecto a la bibliografía: según con los autores investigados se obtuvo como resultado que coincide en su mayoría, un financiamiento de inversiones de las empresas del sector de construcción que permite mejorar e incrementar en la rentabilidad en un periodo determinado, el sector financiero ofrece varias alternativas de financiamiento siendo sus costo el pago de interés, comisiones y gastos administrativos y finalmente los beneficios obtenidos por el uso racional de las inversiones financiadas debe ser mayor a los costos incurridos, y es así que las empresas logran obtener rentabilidad. Respecto al caso: La empresa BARRANTES Y CIA SRL, cuenta con financiamiento externo que le permite mejorar e incrementar rentabilidad en un período determinado, El financiamiento obtenido es por la línea de crédito hipotecario otorgada por el banco y caja municipal, que fueron aprobadas por poseer solvencia económica, logrando incrementar su capital de trabajo. La empresa al recurrir a un préstamo financiero, incurre a costos de cada entidad bancaria o caja municipal como son los intereses, comisiones y gastos administrativos tomando las precauciones de no correr con el riesgo de que las inversiones pasen a manos de terceros en caso de que no se pueda asumir la deuda.

Palabras Claves: Financiamiento, Constructoras

ABSTRACT

The general objective of the research was to: Describe the sources of financing for companies in the services sector - Construction companies in Peru and the construction company BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017 The methodology used is comprised of a non-experimental design approach, the level The study is descriptive, based on bibliographical, documentary and case studies. Applying data collection instrument as pre-structured questionnaire with questions related to the investigation, applied to the owner, manager and / or legal representative of the company, obtaining as main results the following: Regarding the bibliography: according to the researched authors was obtained As a result, most of which coincides with investment financing from companies in the construction sector that allows improving and increasing profitability in a given period, the financial sector offers several financing alternatives, with interest, fees and commissions being its costs. administrative expenses and finally the benefits obtained by the rational use of the financed investments must be greater than the costs incurred, and this is how companies manage to obtain profitability. Regarding the case: The company BARRANTES Y CIA SRL, has external financing that allows it to improve and increase profitability in a given period. The financing obtained is by the mortgage credit line granted by the bank and municipal cash, which were approved for having economic solvency, managing to increase its working capital. The company when resorting to a financial loan, incurs to costs of each banking entity or municipal box as they are the interests, commissions and administrative expenses; taking the precautions of not running with the risk that the investments pass into the hands of third parties, in case the debt can not be assumed.

Keywords: Financing, Construction.

CONTENIDO

TITULO	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	6
2.1. Antecedentes	6
2.2. Bases Teóricas de la Investigación	13
2.3. Caso en estudio.....	17
III. HIPÓTESIS	31
IV. METODOLOGÍA	32
4.1. Tipo de investigación	32
4.2. Nivel de investigación	32
4.3. Diseño de la investigación.....	32
4.4. Universo y muestra.....	32
4.5. Operacionalización de las variables	33
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
4.7. Plan de análisis	33

V. RESULTADOS	34
5.1. Resultados	34
5.2. Análisis de los Resultados.....	46
VI. CONCLUSIONES	51
6.1. Respecto al Objetivo específico 1	51
6.2. Respecto al Objetivo específico 2	52
6.3. Respecto al Objetivo específico 3	53
VII. RECOMENDACIONES	54
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	56
ANEXOS	59

Índice de cuadros

1. Cuadro 1: Objetivo específico 1:

Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú.....29

2. Cuadro 2: Objetivo específico 2:

Describir las fuentes de financiamiento de la Constructora BARRANTES Y CIA SRL, Piura, 2017.....31

3. Cuadro 3: Objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro Constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.....39

I. INTRODUCCIÓN

La mayoría de las empresas tienen problemas de liquidez para el desarrollo de sus actividades comerciales, por lo que recurren al financiamiento de fuentes externas como préstamos, leasing financiero, pagarés, líneas de créditos entre otros. El presente trabajo de investigación, está basado en la descripción de las fuentes de financiamiento de las empresas constructoras, especialmente de la Constructora Barrantes y CIA SRL, perteneciente al Régimen General.

La empresa Constructora Barrantes y CIA SRL, inicia actividades el 03 de Enero del 1974 siendo su socio fundador el Sr. Oscar f. Barrantes Campos quien junto con Orlando Palomino inician operaciones dedicándose a las actividades de Construcción de edificios según el CIU 4100. Años después de su fundación, Orlando Palomino transfiere sus acciones a su hijo Luis Urrelo, posteriormente ingresan dos de sus hermanos, actualmente el gerente general y socio mayoritario es Barrantes Urrelo, Andrés Eduardo. La empresa, es una sociedad de responsabilidad limitada y se rige por la ley de sociedades Nro. 26887.

El problema que afrontan las empresas del rubro es la falta de liquidez, por lo que recurren al sector financiero, este juega un papel muy importante en el desarrollo económico de las empresas, puesto que le proporciona recursos a cambio del pago de intereses, por lo que se recomienda evaluar las diferentes alternativas de financiamiento que ofrece el sector financiero con la finalidad de disminuir costos de financiamiento.

Asimismo, cuando una empresa constructora accede a instrumentos financieros regulados permite a los agentes económicos mancomunar el riesgo de los precios y del comercio. Sin embargo, en Perú, el acceso a las distintas fuentes de financiamiento confiables se vuelve una

tarea tediosa y se ve limitada no solo por la cantidad de trámites que implican, sino por la serie de requisitos que exigen a la empresa. En ese sentido, poder hacerse de un préstamo, hipotecas, pagarés, etc. con las entidades financieras, para muchas empresas se vuelve casi imposible y terminan optando por financiamientos poco confiables que ponen en riesgo la economía de la empresa. Esta investigación está orientada a la descripción de las diversas fuentes de financiamiento que ofrece el Sistema Financiero Peruano, con la finalidad de servir como guía a las empresas constructoras que necesiten informarse sobre las fuentes más convenientes de acuerdo a su actividad. Además, se especificarán las ventajas y desventajas de cada tipo de fuente, así como los requisitos para acceder a cada una de ellas. Y, por último, se hablará de la importancia del sector construcción en el crecimiento económico del país y la necesidad de ofrecer a las empresas constructoras mayores facilidades al momento de financiar sus proyectos para que el crecimiento visto en los últimos meses no decaiga.

El sector construcción se considera uno de los más dinámicos que tiene el país, pues de su bienestar dependen muchas industrias que funcionan como sus proveedores directos, tales como fierro, asfalto, cemento, entre otras, esto sin dejar de lado que, gracias a este sector, se genera gran cantidad de mano de obra. Por ello, se puede afirmar que el sector construcción es de vital importancia para la economía del Perú ya que afecta a la inversión tanto pública como privada. De ahí que sea de gran interés estudiar la forma en la que se desenvuelve y desarrolla este sector, así como los obstáculos y/o problemas que impidan o garanticen su crecimiento y estabilidad.

Según un informe emitido por INEI (2017) la construcción sumó dos meses de crecimiento consecutivo en julio del mismo año, lo que trajo como resultado que el PBI del sector aumentara en un 3,8% en ese período. Además, según proyecciones del Banco Central de Reserva el PBI del sector tuvo una tendencia positiva durante el cuarto trimestre de 2017 y se

espera que para 2018 el desempeño del sector alcance una tasa de expansión del 8%. Esto nos quiere decir que construcción es un sector que está en constante crecimiento y desarrollo, por lo cual necesita ser impulsado.

Para que Construcción alcance el crecimiento esperado, es necesario que las empresas que se dedican a este rubro puedan contar con la liquidez necesaria para poder cumplir con sus obligaciones. Es por eso que muchas veces los empresarios recurren a diversas fuentes de financiamiento que les permitan cumplir con sus planes de expansión. De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística e Informática existen cuatro principales factores que limitan el crecimiento de las empresas. El primero es la informalidad, lo cual les impide acceder a beneficios que pueda ofrecerles el Estado o a préstamos o programas de financiamiento exclusivos para el sector. El segundo problema es la demanda limitada del bien o servicio que ofrecen las empresas, el cual no es el caso del sector construcción pues, como se dijo anteriormente este tiene una tendencia positiva en los últimos meses. Como tercer problema se registra que existe mucha dificultad para acceder al financiamiento debido a la serie de requisitos que exigen las empresas financieras como resultado de la muy implantada cultura de la desconfianza en el país. Y, por último, las empresas consideran que en el país existe una excesiva regulación tributaria que les impide cumplir sus objetivos de crecimiento. En ese sentido, muchas empresas constructoras en Perú, pese a que el sector está en crecimiento, no acceden a fuentes financieras confiables. Esto se da muchas veces porque el sistema burocrático que maneja el país exige muchos requisitos y trámites que terminan por influir en las decisiones del empresario quien se inclina por buscar otras alternativas que no siempre son las más convenientes para la economía de la empresa. Entonces, podemos decir que parte del problema radica en que muchas constructoras no toman en cuenta un análisis financiero con indicadores para la toma de decisiones concienzudas, sino que se dejan llevar por los

obstáculos que encuentran en el camino. De ahí que sea de vital importancia para las empresas constructoras “contar con los datos derivados del análisis de la información financiera en forma real, oportuna y adecuada dado que es fundamental para la toma de decisiones de las empresas” Zanabria (2016). Podemos considerar el análisis financiero como un complemento al momento de decidir las fuentes de financiamiento a elegir. En Perú existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, una de las más apropiadas para el sector construcción según estudios consultados es el arrendamiento financiero, el cual consiste en un contrato entre el propietario de los bienes y la empresa. Mediante este tipo de fuente se le permite a la empresa el uso de los bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta especificar.

Por lo anteriormente expuesto el enunciado del problema es: ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú y caso de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017?

Objetivo general

Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

Objetivos específicos

1. Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú.
2. Describir las fuentes de financiamiento de la constructora BARRANTES Y CIASRL

Piura, 2017.

3. Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubros constructores en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

Justificación de la investigación: Dar a conocer la importación que puede haber en la gestión financiera, en el caso de la empresa constructora BARRANTES Y CIA SRL, se debe ver requisitos que puedan ayudar a la empresa. Se justifica desde el punto de vista teórico: en este proyecto existen diversas formas de financiamiento con las entidades financieras reguladas que pueden apoyar en la operación de la Constructora y no perder un gran porcentaje de las utilidades en el Costo Financiero. (CEJA, 2013) Se justifica desde el punto de vista práctico, la gestión financiera de la empresa BARRANTES Y CIA SRL, busca un medio de fuente de financiamiento para obtener una línea de crédito por medio de garantía hipotecaria de inmuebles pagando los intereses correspondientes. Permite obtener un pagare para la empresa.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Ceja (2013) en su investigación titulada “*Estrategias Financieras para una empresa de Construcción*” manifestó que la falta de apoyo financiero por parte de la Banca y el Gobierno es uno de los principales factores por los cuales las empresas de construcción con características MiPymes fracasan en México. Asimismo, afirma que existe mucha desinformación por parte de las empresas constructoras con respecto a los planes de financiamiento que ofrece la banca, por lo cual tienden a recurrir a otras fuentes de financiamiento que resultan mucho más caras y que, además, no son controladas por los entes correspondientes.

Contar con una adecuada información con respecto a las fuentes de financiamiento a las que puede acceder una empresa constructora es de gran ayuda en el aspecto económico de la organización. Ya que, al recurrir a la banca, por ejemplo, podrá acceder a préstamos muchas veces especiales para el sector inmobiliario donde las tasas de interés y cobros posteriores quedarán estipuladas en un contrato que respaldará a la empresa en caso de haber algún malentendido.

Asimismo, concluye que, las empresas que cuentan con una información financiera

completa evitarán pagar financiamientos muy elevados y trabajar con entidades financieras reguladas que le servirán como soporte en la operación de la constructora, así como también le ayudará a que el porcentaje de utilidades que se pierden en el Costo Financiero sea mucho menor.

Álvarez (2011) en su investigación titulada “*Análisis del arrendamiento financiero con opción a compra, como fuente de financiamiento de una empresa constructora*”. Manifestó que toda empresa constructora antes de optar por adquirir financiamiento necesita conocer y analizar sus necesidades como organización; es decir, considerar las políticas crediticias de la empresa para definir si es conveniente o no recurrir a un crédito. Luego de ese análisis previo se puede recurrir al arrendamiento financiero con opción a compra, el cual es una buena alternativa como sustituto de los préstamos ya que permite disponer de un activo fijo que no es necesario pagar al contado.

El arrendamiento financiero que propone este autor trae consigo varias ventajas para la empresa. En sus conclusiones, menciona que una de las principales razones para optar por el arrendamiento es que se trata de un financiamiento flexible pues este tipo de contratos poseen pocas cláusulas restrictivas en comparación con los préstamos bancarios. Además, tiende a disminuir los gastos del arrendatario, en este caso, la empresa constructora ya que los pagos por arrendamiento son un gasto anual constante, lo que quiere decir que los gastos por depreciación disminuyen con el paso del tiempo ya que estos son mayores en los primeros años, pero se van reduciendo poco a poco.

Vega (2017) en su tesis de investigación titulada “*Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil periodo 2010- 2016*”. Tuvo como objetivo promover una dinamización en las relaciones entre el sector financiero y el

sector construcción pues esto permitirá que se dé una retroalimentación que les conviene a ambos sectores. En tal sentido, el autor afirma que el sector construcción se volverá más atractivo para las inversiones y en respuesta a ello, el sistema financiero ofrecerá nuevos programas de financiamiento que sean atractivos al sector construcción.

Y por último concluye que la construcción es uno de los sectores más importantes para la economía de los países puesto que queda en sus manos la creación de la infraestructura para los demás sectores. Es decir, si crece el sector construcción crecerán también los demás sectores. Por ello es importante que cuente con las facilidades financieras, así como con el apoyo del Estado ya que, de generarse una paralización en este sector, afectaría de forma directa a las industrias alternas que dependen de él.

Farías (2011) en su investigación titulada "*Herramientas de financiamiento para desarrollos inmobiliarios de empresas Pymes en Argentina*". Manifiesta que el sector construcción funciona como un motor para otras industrias, además de generar gran cantidad de mano de obra. Entonces, dada su importancia, se considera de especial necesidad que este sector cuente con las facilidades para acceder al financiamiento que le permita cumplir con sus actividades.

La financiación bancaria muchas veces presenta trabas debido a que, al momento de realizar el riesgo crediticio, se basa en criterios que tienen que ver con la garantía y no le prestan importancia a la capacidad de pago que encierra el propio proyecto. Por ello que concluye que las empresas constructoras tienden a buscar alternativas no convencionales o diferentes a las que ofrece la banca para obtener el financiamiento

que necesitan para crecer y mantenerse en el mercado.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del Perú, menos en la ciudad de Piura; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Reyes & Valderrama (2015) en su investigación “La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014”. Tuvo como objetivo Dar a conocer que el leasing financiero como una de las alternativas más beneficiosas para las empresas constructoras, ya que mediante esta se puede conseguir una financiación del 100% del importe de la inversión a realizar, así como la disposición inmediata del bien adquirido. Asimismo, ofrece una tramitación rápida y la adquisición del título de propiedad del bien pagando el valor residual al finalizar el contrato. Contrario a lo que se ofrece por vehículos e inmuebles, los cuales solo se transfieren al cancelar por completo la reserva de dominio en el pago de la última cuota. La investigación es descriptiva y no experimental.

En su investigación concluye que recurrir a este tipo de financiamiento permite a la empresa adquirir activos fijos muebles o inmuebles de gran magnitud con el fin de cumplir con su objetivo primordial. En ese sentido, el leasing financiero mejora la rentabilidad y la liquidez de la empresa.

Cruzado (2016) en su investigación “*Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015*”. En su investigación “Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015”. El objetivo principal de su investigación es analizar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora en mención, para ello manifiesta que el financiamiento de una empresa constructora ayuda a generar rentabilidad a la misma, pues sostiene que el financiamiento consiste en el uso eficiente del dinero, líneas de crédito, préstamos, fondos, etc. para garantizar el buen funcionamiento de la empresa. La investigación fue descriptiva, siendo su población la Constructora Verastegui SACA, el diseño fue no experimental.

Es importante prestar especial atención al financiamiento de las constructoras ya que estas presentan limitaciones al momento de acceder a las distintas fuentes financieras ofrecidas por el Sistema Financiero del Perú, ya que suelen tener procesos administrativos y civiles por las deudas contraídas con el mismo, por lo cual muchas veces no califican para adquirir el financiamiento que necesitan.

Es por eso que las empresas constructoras vienen experimentando múltiples problemas con respecto a los instrumentos financieros ya que estos no se logran aplicar de una forma efectiva, eficiente y económica para llevar a cabo los contratos de construcción.

Apaclla & Rojas (2016) en su investigación “Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”. Manifiesta que muchas empresas tienen conocimientos empíricos sobre financiamiento, por lo cual se suelen conformar con los procesos tradicionales, antiguos con los que ya tienen experiencia, y no se atreven a buscar nuevas propuestas

financieras que quizá le podrían traer mayores beneficios para su organización.

En ese sentido, la falta de conocimiento de las estrategias de financiamiento y el rechazo hacia las mismas no llegan a innovar en ese aspecto tan importante para el crecimiento de la empresa. Por ello, plantean que las estrategias de financiamiento inciden positivamente en el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras.

Galindo (2015) en su investigación “Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos C y D en Lima Metropolitana y el Callao, periodo 2010-2014”. Tuvo como objetivo general Conocer las fuentes de financiamiento de los proyectos de edificación, es por ello que manifiesta que el financiamiento es una de las barreras más importantes en lo que respecta al crecimiento empresarial pues, como se sabe, en cuanto a proyectos inmobiliarios se da una inversión del 30% de capital propio y del 70% en pasivos y préstamos. Asimismo, el factor tiempo es importante porque mientras el costo directo es proporcional a la construcción, los costos indirectos siguen incrementando. La investigación fue de diseño no experimental, descriptiva y correlacional.

2.1.3. Regionales / Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en la región y ciudad de Piura; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Seminario (2014), en su investigación “Caracterización del financiamiento de la

empresa promotora y constructora Alegra S.A.C. de la ciudad de Piura 2014". Su objetivo principal fue a analizar el Financiamiento de la empresa Promotora y Constructora Alegra SAC. Asimismo, manifiesta que existen dos tipos de fuentes de financiamiento las externas y las internas. Las internas son aquellas generadas por la misma empresa, mientras que las externas son aquellas que son otorgadas por terceras personas. Finalmente, una de sus conclusiones fue de que en el caso de las fuentes externas también son conocidas como "Apalancamiento Financiero", estas traen muchos beneficios para la empresa pues le da la opción de incrementar sus utilidades; sin embargo, también tienen desventajas como, por ejemplo, de que si recurre a un mayor apalancamiento corre el riesgo de que la empresa quede en manos de esos terceros mencionados anteriormente.

No se encontraron más fuentes locales, lo que demuestra la originalidad del tema.

Por ello plantea que es de vital importancia para la empresa, contar con la información necesaria al momento de recurrir a un financiamiento. De tal manera que las fuentes o recursos de financiamiento elegidos vayan acordes a las necesidades de la empresa y no la perjudiquen.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en la región y ciudad de Piura; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Teorías de financiamiento

Rojas (2010) El financiamiento no es más que los recursos económicos en una empresa con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Por la cual debe de planificar bien sus patrimonio en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad.

Cifuentes (2013) Existen dos fuentes de financiamiento; externas y por el otro lado las internas.

Las Internas: Son aquellas que consigue la empresa como resultado de sus operaciones como las aportaciones de los socios, venta de activos, depreciaciones y amortizaciones.

Las Externas son conocidas como “Apalancamiento Financiero” y puede conseguir por terceras personas como los proveedores, anticipo a clientes, bancos, acreedores diversos etc., tiene muchas ventajas cuando la empresa obtiene un financiamiento, la primera que la empresa al adquirir un financiamiento incremente sus utilidades que sería el mejor resultado que toda organización desea alcanzar y la segunda que si la empresa recurre a mayor apalancamiento corre el riesgo de colocar su empresa en manos de terceras personas.

La empresa debe analizar detalladamente las ventajas y desventajas de un financiamiento externo. De tal manera que el financiamiento debe ser elegido de acuerdo con las necesidades específicas de la empresa y la carga financiera que le implicara adquirirlo.

Por lo anterior es importante que toda empresa antes de recurrir a un financiamiento externo considere dos cosas:

- Analizar su capacidad de pago, ¿qué quiere decir esto? analizar su capacidad para pagar el recurso que solicito y el interés del préstamo.
- Análisis de los Riesgos, los riesgos que implica solicitar un préstamo.

Por lo tanto, no debemos olvidar los tres elementos más importantes de un crédito.

- Tasa de interés
- Plazo acordado
- Monto solicitado

Así que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento para tomar la mejor decisión. Lo ideal es alcanzar aun de ser financiados utilidades, caso contrario. No permitamos colocar nuestra empresa en manos de terceros si existe la alternativa de análisis y planeación de que fuente de financiamiento es la mejor opción para elegir.

Según Moran (2009) Hay financiamiento de externas a corto plazo, que consiste en obligaciones menos de un año. Se clasifican en:

- **Sin garantías Específicas:** Obtener fondos para empresa sin comprometerse a activos fijos específicos como garantías.
- **Cuentas por cobrar (crédito comercial):** Son créditos que los proveedores dan a la empresa y que se origina generalmente por las transacciones ordinarias del negocio.
- **Pasivos Acumulados:** Son servicios servidos que aún no han sido pagados como los impuestos y salarios.
- **Línea de Crédito:** Es el acuerdo que puede obtener el banco con la empresa, en que indica que su crédito se extenderá en un periodo definido.
- **Convenio de crédito revolvente:** El banco tiene la obligación legal de cumplir con un contrato de crédito revolvente y recibirá un honorario por compromiso.
- **Pagaré:** Es un compromiso en que dos personas deben de pagar por su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable. Cierta cantidad de dinero junto con los intereses, los cuales se convierte en un gasto para el girador y un ingreso para el beneficiario.
- **Con garantías Específicas:** Que el prestamista exija una garantía extra como cambio principalmente que tenga una forma de activo tangible.

Fuente de financiamiento de cuentas por cobrar

Según **Holmes (2001)** Son activos adquiridos por la empresa a través de letras, pagarés u otros documentos por cobrar, proveniente de las operaciones comerciales de ventas de bienes o servicios.

Fuentes de Financiamiento por medio de inventario

Según Moran, L. (2009) Cuando la empresa tiene como garantía una mercancía en el cual tiene control el prestatario y para que actúe como agente de prestamistas. Por su parte según **Rojas, Y. (2010)** Generalmente tiene un valor mayor en el mercado que su valor en libros.

Existen tres tipos de inventarios

- ✓ Inventario de Materia Prima
- ✓ Inventario de Productos en Procesos
- ✓ Inventarios de Productos Terminados

Otras Fuentes de Financiamiento Externo a Largo Plazo

Según Rojas, Y. (2010) Son aquellas obligaciones que estas limitadas a terminar su periodo después de un año. Dando un fondo que permita sustentar a una empresa adquiriendo bienes de capital unas de ellas pueden ser las hipotecas y/o bienes.

Hipotecas

Según Higuerey, A. (2004) Cuando conservan los bienes para venderlos los prestatarios, teniendo siempre la autorización del caso.

Bonos

Según Gómez, G. (2001) Indican que la empresa pide un prestamos de dinero para sustentar dicha deuda comprometiéndose a pagar en una fecha establecida a una suma con intereses anticipadas, y en un periodo determinado.

2.3. Caso en estudio

El Caso a estudiar es la empresa Constructora BARRANTES Y CIA SRL, para ello es necesario hacer mención iniciar con los datos generales y como esta organizada.

2.3.1. Datos Generales

- NOMBRE COMERCIAL: Constructora Barrantes Y Cia S.R.L.
- RAZÓN SOCIAL: “Constructora Barrantes Y Cia Sociedad De Responsabilidad Limitada”
- N° DE RUC: 20102670214
- ACTIVIDAD ECONÓMICA: Construcción edificios completos.
- CAPITAL SOCIAL: S/ 751,436.00

- INICIO DE ACTIVIDADES: 3 de enero del 1974
- GERENTE GENERAL: Andrés Eduardo, Barrantes Urrelo
- DOMICILIO FISCAL: Pr. Sánchez Cerro N° 228 interior 1-A 2do. piso oficinas 201 y 202. referencia: segundo piso de las oficinas de Yamaha.

2.3.2. Reseña Histórica

La empresa es del sector construcción, se creó un 03 de enero de 1974 como una empresa dedicada únicamente al sector privado, construyendo desde domicilio hasta edificaciones comerciales. En 1997 deciden ingresar también en la ejecución de obras públicas, siendo muy pedidas por municipios y gobiernos regionales, sin dejar de lado a sus clientes del sector privado.

En sus inicios se constituyó el 03 de enero de 1974 con dos socios, Oscar Barrantes Campos y Orlando Palomino Barrantes la gerencia fue compartida por ambos socios, siendo la distribución de sus utilidades de acuerdo a la ley de sociedades.

En el 1977, el socio fundador Orlando Palomino Barrantes, vende sus acciones a Luis Fernando Barrantes Urrelo. En el año 1998 se hace una revocatoria en la gerencia dejando de ser el socio Oscar Barrantes Campos y se nombra como tal a Andrés Eduardo Barrantes Urrelo, por la cual se realizan modificaciones de socios y aumento de capital quedando constituida la sociedad por los siguientes socios: Oscar Barrantes Campos con 32,000 participaciones, Oscar Barrantes Urrelo con 16,000 participaciones, Luis Barrantes Urrelo con 16,000 participaciones y Andrés Eduardo Barrantes Urrelo con 16,000 participaciones.

En el 2015 con la muerte de Oscar Barrantes Campos, se da otra modificación de la sociedad y aumento de capital. Actualmente la empresa recae en la gerencia general en Andrés Eduardo, Barrantes Urrelo quien cuenta con amplias facultades directivas.

Para la ejecución de obras públicas la empresa se inscribe en el OSCE que es el organismo de supervisión de las Contrataciones del Estado, donde obtiene la constancia del registro nacional de proveedores (RNP), actualmente cuenta con una capacidad de S/ 11'400, 415.74 (once millones cuatrocientos mil cuatrocientos quince con 74/100 soles) como ejecutor de obra. La empresa reporta a las entidades estatales mensualmente el avance de la obra.

Los préstamos que realiza la empresa, en algunos casos son para la compra de materiales para cumplir con el cronograma de avance de obra. En el caso de las obras públicas se recurre a la carta fianza que es un contrato de garantía de cumplimiento de pago firmado entre el banco y la empresa, la misma que respalda el cumplimiento de la obra, y se ejecuta en el caso de incumplimiento del contrato. Cabe mencionar que las entidades públicas otorgan un adelanto directo destinado para la mano de obra y otro adelanto para la adquisición de materiales para dar inicio a la ejecución de la obra, en algunos el adelanto es insuficiente para cubrir todos los costos del avance programado por lo que se incurre a préstamos para cumplir con los plazos establecidos por la obra.

TIPO DE PERSONERIA JURIDICA DE LA EMPRESA SEGÚN LEY

GENERAL DE SOCIEDADES N° 26887

BARRANTES Y CIA S.R.L, se constituye al amparo de la ley N° 26887, bajo la forma de Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada, por cuanto su legislación

se define que una persona jurídica que cuenta una denominación, pudiendo utilizar además un nombre abreviado, al que en todo caso debe añadirle la indicación S.R.L.

En la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada el capital está dividido de la siguiente forma: Andrés Eduardo Barrantes Urrelo por su aporte de 579,416 participaciones obteniendo un 77% de acciones y Luis Fernando Urrelo con 172,020 participaciones con el 23%. Actualmente el capital social es de s/. 751,436.00.

MISIÓN

Somos una empresa que cubre las necesidades de nuestros clientes dando cumplimiento a los estándares de calidad y plazos comprometidos en los contratos de construcción, respetando la legislación medioambiental y laboral, junto con toda aquella que tenga relación con el que hacer de la organización.

VISIÓN

Ser reconocidos y ser líderes en el sector de construcción del país, innovando constantemente nuestros servicios en cuanto a calidad de los materiales e infraestructura y buscando ofrecer la mejor calidad y costos en construcción e inmobiliaria, velando por la seguridad de nuestros clientes.

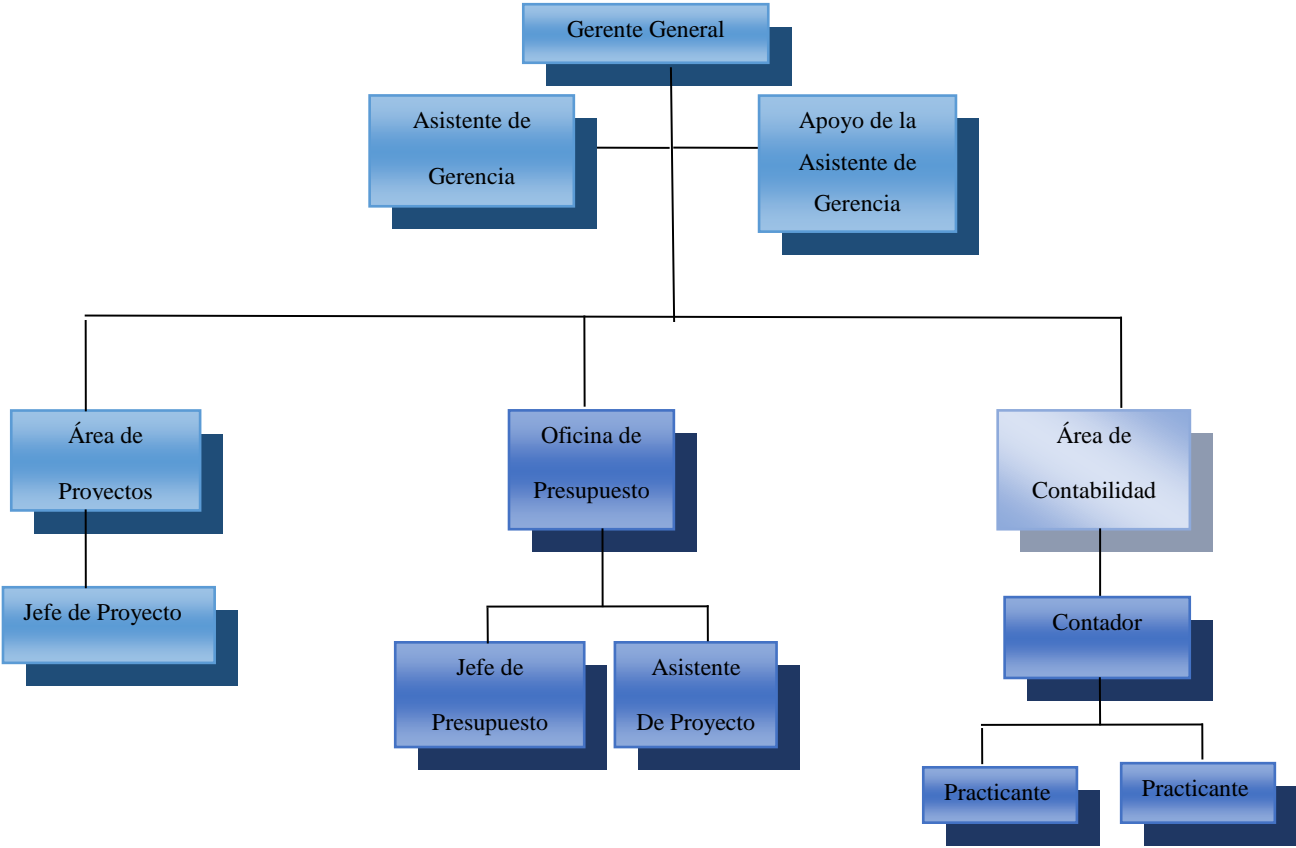
OBJETIVOS

La empresa Barrantes nace con los objetivos de:

- Brindar servicios de construcción en la región.
- Entregar las obras en las fechas establecidas en los contratos, el mismo que debe de cumplir con los estándares de calidad.
- Satisfacer a nuestros proveedores con el cumplimiento oportuno de los créditos recibidos para ello se cumplen con el pago de las obligaciones.
- Capacitar a los trabajadores en forma constante, velando por su desarrollo profesional y seguridad en el centro de labores.
- Velar por las relaciones óptimas con nuestros clientes con un comportamiento ético y una fidelidad que permite fortalecer los lazos establecidos de confianza y afinidad. Su accionar está regido por la eficiencia, innovación, calidad y mejoramiento continuo.
- Establecer metas y objetivos que ayuden a posicionar a la empresa como una empresa líder de la región

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

Empresa "BARRANTES Y CIA S.R.L.



ORGANIZACIÓN FUNCIONAL

BARRANTES Y CIA S.R.L, realiza operaciones de manera básicas basadas en el reglamento de una empresa, no cuenta con un Manuel de Control Interno, ni un Manual de Organización y Funciones que ejecute la elaboración del personal.

DESCRIPCIÓN GENÉRICA DEL PUESTO

Órgano De Dirección

a. Gerente general

Es el órgano ejecutivo encargado de planear, dirigir, coordinar, promover, controlar y evaluar las actividades administrativas y operativas de la empresa. Enfocando siempre sus actividades en cumplir con los estándares de calidad tanto para el cliente como de los colaboradores.

Funciones:

- Supervisar y fiscalizar la gestión de actividades de construcción con la finalidad de prevenir accidentes laborales.
- Autorizar, supervisar, fiscalizar y controlar que los materiales usados en la obra estén de acuerdo con los requerimientos solicitados por el ingeniero residente de obra.
- Regular, supervisar y controlar el uso de materiales con la finalidad de evitar cualquier tipo de desviación relacionada con el manejo de materiales.
- Promover y proponer obras de gran impacto para la sociedad teniendo en cuenta el bienestar de la población.
- Fomentar y ejecutar las obras previstas en los plazos establecidos.

b. Junta De Socios

Es el órgano gerencial de mayor jerarquía en la empresa, compuesto por los directores de las diversas áreas funcionales y que se reúne en sesiones de acuerdo a los requerimientos de la organización. Está conformada por los socios actuales de la empresa.

Funciones:

Las funciones de este órgano son:

- Elaborar planes estratégicos para el desarrollo y crecimiento de la organización a nivel local, regional y nacional.
- Elaborar la memoria anual del año terminado.
- Aprobar los Estados Financieros de la empresa.
- Celebrar contratos de crédito para financiar obras.
- Constituir garantía mobiliaria o hipotecaria, en general para gravar de cualquier forma los muebles e inmuebles de la sociedad para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa
- Representar a la empresa antes instituciones públicas y privadas.
- Aprobar políticas que contribuyan con el desarrollo de la empresa.

Órgano De Asesoramiento

a. Asesor legal externo

La empresa recurre al asesoramiento legal externo para resolver dudas relacionadas a temas contractuales. Generalmente las consultas las realiza el Dr. Guillermo Salazar. Entre las actividades que realiza el estudio del abogado son:

- Revisar los términos de los contratos que celebra la empresa, con la finalidad de salvaguardar sus recursos.
- Asesorar en términos legales a la empresa.
- Absolver las consultas que en materia jurídica se le formulen.
- Emitir pronunciamientos legales respecto de las discrepancias producidas por los términos contractuales.
- Formular y revisar los contratos celebrados por la empresa.
- Representar ante los organismos jurisdiccionales a la empresa.

Órgano De Apoyo

Entre los órganos de apoyo, encontramos las oficinas de administración, y estas tienen a su cargo las oficinas de contabilidad y tesorería.

a. Oficina De Administración

Es el órgano de apoyo encargado de la administración de los recursos humanos, materiales y financieros de la empresa. Así como la ejecución de las actividades operativas para lograr las metas organizacionales. Entre funciones tenemos:

Funciones:

- Programar, coordinar, ejecutar y controlar las actividades de tesorería, contabilidad, almacén y el área técnica.
- Participar en la formulación de presupuesto.
- Cumplir y hacer cumplir los las políticas de la empresa.
- Ejecutar el control previo y concurrente en las acciones de su competencia, en cumplimiento de las políticas y normas de la empresa.
- Velar por la preservación del patrimonio de la empresa.

b. Oficina de Contabilidad

La oficina de contabilidad, es el área encargada de registrar los hechos económicos de la empresa y de preparar los Estados financieros de la empresa. Entre sus funciones tenemos:

- Planificar, ejecutar y evaluar las políticas contables.

- Registrar las operaciones de acuerdo a la normativa vigente contable y tributaria.
- Formular los Estados Financieros según la normativa contable y tributaria.
- Mantener actualizados los libros contables, registrando oportunamente todas las operaciones realizadas.
- Elaborar los informes de presupuestos.
- Revisar los documentos que sustentan las operaciones de la empresa.
- Monitorear y supervisar la toma de Inventarios físicos de los materiales y suministros en obra.
- Cumplir y hacer cumplir la normatividad vigente en materia contable y de control.
- Establecer un estricto control previo y concurrente de las operaciones contables y de los documentos sustentatorios.
- Verificar que los documentos contables cumplen con las características y requisitos de la normativa vigente de la administración vigente.
- Las demás funciones que le asigne el jefe de la Oficina de Administración, en el ámbito de su competencia.

c. Oficina De Tesorería

La oficina de Tesorería es el área encargada de conducir los procesos técnicos para la gestión y control de fondos que administra la empresa. Tiene las siguientes funciones:

- Planificar, ejecutar y evaluar los procesos de pago.
- Proponer políticas para mejorar la gestión.
- Formular y sustentar el flujo de Caja de la empresa.
- Conciliar los estados de cuenta de las cuentas corrientes de la empresa.
- Llevar el registro, custodia y control de los valores, cartas fianzas u otros documentos de valor monetario.
- Llevar el registro y gestión de las Cuentas por Cobrar.
- Elaborar conciliaciones bancarias.
- Llevar el control de pagos de los proveedores y colaboradores.
- Llevar el control del Fondo para Pagos en Efectivo y Fondo Fijo para Caja Chica, coordinando su mantenimiento de liquidez.
- Efectuar el registro de pagos en el sistema contables.
- Efectuar, coordinar los pagos de las obligaciones tributarias.

- Y otras funciones relacionadas al manejo de los recursos financieros de la empresa.

d. Oficina De Almacén

La oficina de almacén, es el área encargada de velar por el suministro de los bienes y materiales de las empresas constructora. Entre las funciones que desempeña el personal del área, tenemos:

- Dar cumplimiento con las políticas vigentes de la empresa para el almacenamiento y suministro de materiales utilizados en las obras.
- Recepcionar los materiales verificando que cumplan con los requerimientos de cantidad, calidad y especificaciones según lo indicado en la orden de compra.
- Almacenar los materiales manteniendo el local en buen estado para garantizar su seguridad y conservación.
- Suministrar los materiales a los obreros según lo solicitado por el ingeniero residente.
- Llevar la tarjeta de registro de movimientos de almacén en forma actualizada.
- Solicitar con la debida anticipación la reposición de materiales para garantizar la atención de los pedidos.
- Elaborar informes de pedidos de atención de materiales de manera semanal.
- Preparar documentación para Kardex.

- Llevar adecuadamente el archivo técnico de almacén.
- Elaborar las notas de entrada de almacén de materiales.
- Preparar la documentación para ser alcanzado a las oficinas de contabilidad.
- Archivar la documentación de los materiales

III. HIPÓTESIS

La presente investigación no formuló hipótesis, basándose en Martínez (2006) en su artículo *“El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica”* donde mencionó que se debe distinguir entre investigaciones cuyo objeto es generar teorías y las que se llevan a cabo para contrastar una teoría existente. El estudio de casos es “inapropiado para el contraste de hipótesis” ofrece sus mejores resultados en la generación de teorías.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Tipo de investigación

El estudio de investigación está comprendido bajo un enfoque cualitativo.

4.2. Nivel de investigación

El nivel de estudio será descriptivo debido a que se realizará un estudio de detalle de características, cualidades y atributos sin entrar a los grados de análisis del problema

4.3. Diseño de la investigación

El diseño de investigación aplicado será No experimental, bibliográfico, documental y de caso. La investigación que realizar buscará la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas relacionados al estudio, los cuales se analizarán para determinar los resultados.

4.4. Universo y muestra

4.4.1. Población

Por ser un caso de estudio, la presente investigación no cuenta con Universo (Población)

4.4.2. Muestra

La muestra corresponde al estudio de caso de la Constructora BARRANTES Y CIA SRL, Piura - 2017

4.5. Operacionalización de las variables

No aplica por ser una investigación bibliográfica documental y de caso.

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.6.1. Técnica

La investigación hará uso de la técnica de la encuesta, entrevista, observación directa.

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

4.6.2. Instrumento

La investigación hará uso de un cuestionario, como instrumento para la recolección de información del caso en estudio.

4.7. Plan de análisis

Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes).

Para conseguir el objetivo específico 2: Se utilizó un cuestionario, el mismo que fue aplicado a la empresa del caso.

Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú.

CUADRO 1

AUTORES	RESULTADOS
Reyes & Valderrama (2015)	<i>“La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014”</i> . En la investigación se reconoce que el leasing es el tipo de financiamiento que permite a la empresa adquirir activos fijos muebles o inmuebles de gran magnitud con el fin de cumplir con su objetivo organizacional, además de incrementar la rentabilidad y la liquidez de la empresa.
Cruzado (2016)	<i>“Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015”</i> . El investigador demuestra que el financiamiento de los activos de una empresa constructora ayuda a generar rentabilidad a la misma, puesto que la empresa tendrá más liquidez para financiar sus operaciones. Además, menciona que la liquidez y rentabilidad de una empresa se logra cuando se explotan los activos de forma racional para cumplir con el objetivo.
Apaclla & Rojas (2016)	<i>“Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”</i> . Demuestra que la falta de conocimientos en estrategias financieras conlleva a que la empresa tome malas decisiones que finalmente repercuten en sus resultados. Por ello que el investigador plantea estrategias que inciden de manera positiva en los resultados de la empresa.
Galindo (2015)	<i>“Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos C y D en Lima Metropolitana y el Callao, periodo 2010-2014”</i> . A través de esta investigación se demuestra que el

	<p>financiamiento es una de las barreras más importantes en lo que respecta al crecimiento empresarial pues, como se sabe, en cuanto a proyectos inmobiliarios se da una inversión del 30% de capital propio y del 70% en pasivos y préstamos. Asimismo, el factor tiempo es importante porque mientras el costo directo es proporcional a la construcción, los costos indirectos siguen incrementando.</p>
<p>Seminario (2014)</p>	<p>“<i>Caracterización del financiamiento de la empresa promotora y constructora Alegra S.A.C. de la ciudad de Piura 2014</i>”. En esta investigación, el autor da a conocer los tipos de financiamiento, las internas son aquellas generadas por la misma empresa, mientras que las externas son aquellas que son otorgadas por terceras personas, estas traen muchos beneficios para la empresa pues le da la opción de incrementar sus utilidades; sin embargo, también tienen desventajas como, por ejemplo, de que si recurre a un mayor apalancamiento corre el riesgo de que la empresa quede en manos de esos terceros mencionados anteriormente. Y generalmente las empresas recurren al financiamiento ajeno, obtienen ventajas de la obtención de liquidez a corto plazo y mejorar su rentabilidad al explotar de manera racional los activos financiados, pero una de sus desventajas es que la empresa corre el riesgo de que la empresa quede en manos de tercero.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las fuentes de financiamiento de la constructora BARRANTES Y CIA SRL
Piura, 2017.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada:

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN EL PERU. CASO: CONSTRUCTORA BARRANTES Y CIA S.R.L PIURA, 2017.

Encuestador: Tasaico Calderón Cristian Alberto

Fecha: Febrero, 2018

Instrucciones: Sírvase a marcar con una "X" la opción que usted considere correcta.

I. RESPECTO AL PERFIL DEL PROPIETARIO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad

- a) De 20 – 30 años ()
- b) De 31 a 45 años ()
- c) De 46 a 60 años (X)
- d) Mayor a 60 años ()

2. Sexo

- a) Masculino (X)
- b) Femenino ()

3. Grado de Instrucción

- a) Secundaria ()
- b) Superior técnica ()
- c) Superior universitaria (X)

4. Profesión

- a) Especifique: Ingeniero Civil
- b) Sin profesión

5. Cargo que ocupa en la empresa

- a) Gerente (X)
- b) Administrador ()
- c) Representante legal ()
- d) Otro ()

6.- Tiempo que desempeña la actividad

- a) De 1 a 2 años ()
- b) De 3 a 5 años ()
- c) Más de 5 años (X)

II.- RESPECTO AL PERFIL DE LA EMPRESA

7.- Tiempo de la empresa en la actividad comercial

- a) 1 a 5 años ()
- b) 6 a 10 años ()
- c) Más de 10 años (X)

8.- Estado de la empresa

- a) En actividad (X)
- b) Inactiva ()

9. Constitución legal

- a) Persona natural ()

- b) Persona jurídica (X)

10.- Régimen tributario

- a) Régimen General (X)
b) Régimen Especial ()
c) Nuevo RUS ()

11. Tipo de comprobante de pago emite la empresa

- a) Facturas (X)
b) Boletas de venta (X)
c) Ticket de caja registradora ()
d) Otros ()

12.- Número de trabajadores

- a) De 1 a 2 ()
b) De 3 a 5 (X)
c) De 6 a 10 ()
d) Más de 10 trabajadores ()

13. Número de trabajadores en planilla

- a) De 1 a 2 ()
b) De 3 a 5 (X)
c) De 6 a 10 ()
d) Más de 10 trabajadores ()

14. Control contable

- a) No lleva ningún registro contable ()
b) El propietario lleva sus cuentas personalmente ()
c) Cuenta con los servicios de un contador (X)

15. Tipo de Capital

- a) Individual ()
b) Social (X)

16. ¿Cuántos establecimientos tiene su empresa incluyendo éste?

- a) Ninguno (X)
- b) 1 más ()
- c) 2 más ()
- d) 3 más ()
- e) Más de 3 establecimientos ()

17. Propiedad del local comercial

- a) Propio ()
- b) Alquilado (X)

18. Tipo de licencia

- a) Vigencia temporal ()
- b) Indefinida (X)

19. ¿La empresa forma parte de una asociación o gremio?

- a) Si ()
- b) No (X)

20. Cómo considera a su empresa en su localidad:

- a) Muy conocida ()
- b) Medianamente conocida ()
- c) Conocida ()
- d) Poco conocida (X)
- e) Desconocida ()

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

21. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?

- a) Mantenerse en el mercado (X)
- b) Expansión y desarrollo ()
- c) Asociarse ()
- d) Exportar ()

22. ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?

- a) Si (X)
- b) No ()

23. ¿De dónde proviene su financiamiento?

- a) Bancos (X)
- b) Cajas Municipales (X)
- c) Financieras ()
- d) Proveedores ()
- e) Mercado financiero informal ()

24. ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?

- a) Línea de crédito (X)
- b) Tarjeta de crédito ()
- c) Préstamo bancario ()
- d) Crédito hipotecario (X)
- e) Préstamo ()

25. ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?

- a) Solvencia económica (X)
- b) Solvencia moral ()

26. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?

- a) Flujo de Caja (X)
- b) Extracto bancario ()
- c) EE.FF ()
- d) Inventarios ()

27. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito?

- a) Si (X)
- b) No ()

28. ¿Qué tipo de garantía presentó?

- a) Terreno ()

- b) Bien inmueble (X)
- c) Aval ()
- d) Prendas (joyas) ()

29. ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?

- a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000 ()
- b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000 ()
- c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000 ()
- d) Mayor a S/. 30,000 y menor a S/. 50,000 ()
- e) Mayor a S/. 50,000 (X)

30. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?

- a) Corto plazo (1 año) (X)
- b) Mediano plazo (36 meses) ()
- c) Largo plazo (60 meses) (X)
- d) Mayor a 5 años ()

31. ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?

- a) Del 10% al 15% ()
- b) Del 16% al 20% (X)
- c) Del 21% al 40% ()
- d) Más del 40% ()

32. ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?

- a) 20% (X)
- b) 25% ()
- c) 30% ()
- d) 50% ()

33. ¿Cuál fue el destino del financiamiento?

- a) Mercaderías para abastecer mercado local (X)
- b) Expansión y desarrollo ()
- c) Exportación ()
- d) Compra de activos para el negocio ()

34. ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?

- a) Registro en centrales de riesgo ()
- b) Falta de garantías (X)
- c) Problemas de liquidez. (X)
- d) Informalidad ()

35. ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?

- a) Plazos de gracia para el micro empresario ()
- b) Tasa de interés preferenciales (X)
- c) Agilidad en los créditos. ()

36. ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?

- a) Si (X)
- b) No ()

37. ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?

- a) Si (X)
- b) No ()

38. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?

- a) Si (X)
- b) No ()
- c) Sólo si es necesario ()

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios - rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

CUADRO 3

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS O.E.1	RESULTADOS O.E.2	RESULTADOS
LEASING FINANCIERO	Reyes & Valderrama (2015) <i>“La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014”</i> . La investigación recurre al Leasing como alternativa de financiamiento que permite a la empresa adquirir activos fijos muebles o inmuebles de gran magnitud con el fin de cumplir con su objetivo primordial. En ese sentido, el leasing financiero mejora la rentabilidad y la liquidez de la empresa.	BARRANTES Y CIA S.R.L, financia sus activos y capital de trabajo con créditos en entidades financieras. Hace uso del Leasing financiero.	COINCIDE
TIPO DE FINANCIAMIENTO	Cruzado (2016) <i>“Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015”</i> . Manifiesta que el financiamiento de una empresa constructora ayuda a generar rentabilidad a la misma, pues sostiene que el financiamiento consiste en el uso eficiente del dinero, líneas de crédito, préstamos, fondos, etc.	BARRANTES Y CIA S.R.L, el financiamiento de activos para la empresa es instrumento para alcanzar rentabilidad. El financiamiento obtenido es por la línea de crédito hipotecario otorgada, que fueron aprobadas por poseer solvencia	COINCIDE

	para garantizar el buen funcionamiento de la empresa.	económica.	
ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO	Apaclla & Rojas (2016) <i>“Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”</i> . Manifiesta que muchas empresas tienen conocimientos empíricos sobre financiamiento, por lo cual se suelen conformar con los procesos tradicionales, antiguos con los que ya tienen experiencia, y no se atreven a buscar nuevas propuestas financieras que quizá le podrían traer mayores beneficios para su organización.	BARRANTES Y CIA S.R.L , se encuentra bien informado de las alternativas de financiamiento, por lo cual utiliza las entidades bancarias o Cajas municipales para financiar su capital de trabajo.	NO COINCIDE
COSTOS FINANCIEROS	Galindo (2015) <i>“Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos C y D en Lima Metropolitana y el Callao, periodo 2010-2014”</i> . Manifiesta crecimiento empresarial en cuanto a proyectos inmobiliarios se da una inversión del 30% de capital propio y del 70% en pasivos y préstamos. Asimismo, el factor tiempo es importante porque mientras el costo directo es proporcional a la construcción, los costos indirectos siguen incrementando.	BARRANTES Y CIA S.R.L , La empresa al recurrir a un financiamiento ajeno, incurre a costos por el préstamo como interés, comisiones y gastos administrativos.	COINCIDE

<p style="text-align: center;">PROCEDENCIA DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Seminario (2014) <i>“Caracterización del financiamiento de la empresa promotora y constructora Alegra S.A.C. de la ciudad de Piura 2014”</i>. Manifiesto que el financiamiento interno son aquellas generadas por la misma empresa, mientras que las externas son aquellas que son otorgadas por terceras personas, pues le da la opción de incrementar sus utilidades; sin embargo, también tienen el riesgo de que la empresa quede en manos de esos terceros mencionados anteriormente.</p>	<p>BARRANTES Y CIA S.R.L, la empresa obtiene financiamiento externo, que le permite incrementar su capital de trabajo, pero se encuentra endeudado y pagando altas tasas de intereses.</p>	<p style="text-align: center;">COINCIDE</p>
--	--	---	--

Fuente: Elaboración propia, en base a las comparaciones de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2. Análisis de los Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir las fuentes de financiamiento del sector servicios - rubro de las empresas constructoras en el Perú

1. **Reyes & Valderrama (2015)** en su investigación *“La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014”*. Un arrendamiento financiero puede ser accesible para las empresas constructoras, ya que, mediante un contrato con terceras personas, se puede conseguir una financiación del 100% del importe de la inversión a realizar, así como la disposición inmediata del bien adquirido. Dando lugar así una mejora en la rentabilidad y liquidez en la empresa.
2. **Cruzado (2016)** en su investigación *“Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015”*. En las empresas constructoras es necesario tener un financiamiento, que consista en el uso eficiente del dinero, líneas de crédito, préstamos, fondos, etc. para garantizar el buen funcionamiento de la empresa. Porque suelen tener deudas contraídas con el mismo, por lo cual muchas veces no califican para adquirir el financiamiento que necesitan. Y es por ello que muchas empresas constructoras actualmente tienen esos problemas con respecto a los instrumentos financieros ya que estos no se logran aplicar de una forma efectiva, eficiente y económica para llevar a cabo los contratos de construcción.

3. **Apacclla & Rojas (2016)** en su investigación *“Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”*. Muchas empresas de construcción deben de llegar a innovar y buscar nuevas propuestas que no sean solo las entidades financieras aspecto tan importante para el crecimiento de la empresa.

4. **Galindo (2015)** en su investigación *“Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos C y D en Lima Metropolitana y el Callao, periodo 2010-2014”*. El acuerdo que de la tercera persona con la empresa va en relación a la inversión que se da de capital propio y del 70% en pasivos y préstamos. Asimismo, el factor tiempo es importante porque mientras el costo directo es proporcional a la construcción, los costos indirectos siguen incrementando.

5. **Seminario (2014)**, en su investigación *“Caracterización del financiamiento de la empresa promotora y constructora Alegria S.A.C. de la ciudad de Piura 2014”*. Concluye en el análisis financieros de la empresas constructora que da opción de incrementar sus utilidades; pero que al mismo poner el riesgo de perderlo a mano de terceras personas.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir las fuentes de financiamiento de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

Según el cuestionario aplicado al gerente de la empresa, se pudo recoger la siguiente información:

1. La empresa BARRANTES Y CIA S.R.L PIURA – PIURA, cuenta con garantía de bien inmueble mayor a S/. 50000, para una solvencia económica que acredita un documento como un flujo de caja, con la idea que la empresa pueda mantenerse en el mercado local.
2. Le otorgan en los bancos o cajas un instrumento financiero como líneas de créditos o créditos hipotecarios con plazos entre corto plazo (un año) a largo plazo (60 meses).
3. Utiliza entidades bancarias o cajas municipales para poder financiar los préstamos como capital de trabajo. Aunque ahora está adquiriendo maquinarias con intereses preferenciales, para poder así alquilarlos y sustentar así su solvencia en el mercado.
4. Recurre a un financiamiento por terceros, incurre a pagos por interés, comisiones y gastos administrativos.

5. Obtiene algún bien préstamo por terceras personas la rentabilidad será adquirido también para ellos.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

1. **Respecto al Leasing Financiero, Reyes & Valderrama (2015)** en su investigación *“La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014”*. Mediante un contrato puede acreditarse con terceras personas un financiamiento del 100% del importe de la inversión realizada, obteniendo así una mejor rentabilidad. LO QUE COINCIDE con la empresa BARRANTES Y CIA S.R.L que realiza una garantía de bienes inmueble con terceras personas en este caso con bancos y cajas.
2. **Respecto a la Rentabilidad, Cruzado (2016)** en su investigación *“Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verástegui S.A.C.- 2015”*. Las empresas constructoras suelen tener deudas contraídas con el mismo, por lo cual no califican para adquirir el financiamiento que necesitan. Y muchas veces obtienen problemas con respecto a las entidades bancarias que otorgan instrumentos financieros. LO QUE COINCIDE con la empres BARRANTES Y CIA S.R.L, si sostiene instrumento financiero otorgado por los bancos y cajas como una línea de crédito y crédito hipotecario.

3. **Respecto a la Estrategia de Financiamiento, Apacella & Rojas (2016)** en su investigación *“Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo”*. Debe de haber una nueva forma de hacer prestamos que no sean solo en entidades financieras, si no también encontrar otra solución presupuestaria que beneficie a la empresa, LO QUE NO COINCIDE BARRANTES Y CIA S.R.L, hay todavía prestamos en entidades financieras como bancos o cajas municipales, pero ahora se esta dando la idea de hacer que las maquinaria de la empresa, puedan ser alquiladas con un tiempo limitado para que así la empresa pueda sustentar sus egreso.

4. **Respecto a los Costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación, Galindo (2015)**. La empresa al incurrir en financiamiento incurre a costos propios de él, y estos son los intereses por pagar y pagados, las comisiones y otros gastos administrativos. Por lo COINCIDE BARRANTES Y CIA S.R.L, pero la empresa debe analizar que los costos adquiridos sean compensados por la utilidad ganada.

5. **Respecto a Caracterización del financiamiento de una empresa, Seminario (2014)**. Los bienes financiados por fuentes ajenas dan origen a que los activos de la empresa le correspondan a terceros, en el caso que exista incumplimiento la empresa los perdería y formarían parte del tercero, por ende COINCIDE BARRANTES Y CIA S.R.L.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al Objetivo específico 1

Describir de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

1. **Reyes & Valderrama (2015)** Detalla que el financiamiento de activos le permite a la empresa contar con liquidez y obtener rentabilidad, la misma que se obtiene con la explotación de los activos en el desarrollo de sus actividades.
2. **Cruzado (2016)** El sistema financiero ofrece mejoras en los programas de financiamiento, hará que las inversiones crezcan para el sector de construcción y se dinamice la economía del país.
3. **Apacella & Rojas (2016)** La falta de experiencia sumada a la falta de estratégica financiera origina que las empresas incurran a altos costos de financiamiento, causando que minimice la rentabilidad obtenida en el periodo.
4. **Galindo (2015)** Que el costo de financiamiento de los activos, son los intereses, gasto de mantenimiento, comisiones entre otros, por lo que las empresas antes de decidirse por una institución del sistema bancaria deben analizar los costos y escoger la que más beneficio le otorgue. Con la adecuada elección se asegura de minimizar costos de financiamiento.
5. **Seminario (2014)** Las fuentes de financiamiento del sector de construcción son generalmente para la adquisición de activos como maquinarias, que por sus altos

precios no pueden ser adquiridas al contado y en el caso que se realice origina que la empresa tenga menos liquidez en un determinado periodo.

6.2. Respecto al Objetivo específico 2

Determinar y describir de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

1. Recurren a entidades financieras para solicitarle pagares como un instrumento financiero para cubrir las deudas como por ejemplo el pago de planilla administrativa, tomando en cuenta que el financiamiento elegido vaya de acuerdo a las necesidades de la empresa y no la perjudique.
2. Recurren a proveedores que los proporcionan material al crédito que son pagados a la medida que cobramos las valorizaciones de obra, lo cual genera un costo como son los intereses.
3. En las licitaciones públicas (municipales, gobierno regional, etc.) solicitan cartas fianzas para respaldar el fiel cumplimiento del contrato, además del adelanto directo y adelanto de materiales, generando costos, entre los costos tenemos: las tasas de interés, gastos administrativos, comisiones y otros.
4. Realizan un financiamiento externo que debe evaluar las alternativas que ofrece el sector financiero, y optar por la que ofrece la menor tasa de interés.
5. Utilizan maquinarias y equipo propios como alquiler para el recurso económico.

6.3. Respecto al Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las fuentes de financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro constructoras en el Perú y de la constructora BARRANTES Y CIA SRL Piura, 2017.

1. Se concluye que las empresas del sector de Construcción y la empresa BARRANTES Y CIA SRL, financia sus activos y capital de trabajo con créditos de las entidades financieras.
2. Las empresas del sector de construcción y la empresa BARRANTES Y CIA SRL, utilizan el financiamiento de sus inversiones, como un instrumento para la obtención de rentabilidad.
3. Las empresas del sector construcción y BARRANTES Y CIA SRL, se informa adecuadamente de las alternativas de financiamiento que ofrece el sector financiero, por lo que utiliza las entidades bancarias o cajas municipales para financiar su capital de trabajo.
4. Las constructoras y BARRANTES Y CIA SRL, financian sus inversiones con préstamos bancarios y leasing, asumen los costos propios del financiamiento.
5. A través del financiamiento, las empresas logran incrementar su capital de trabajo, pero a la vez corre el riesgo de que las inversiones pasen a manos de terceros en caso de que no se pueda asumir la deuda.

VII. RECOMENDACIONES

De acuerdo a la presente investigación se recomienda que:

1. La empresa BARRANTES Y CIA S.R.L. debe continuar con el financiamiento externo por medio del Leasing, por ser para las Pymes la mejor herramienta para la compra de activos, siendo importante que, previamente, el Gerente cuente con la asesoría del Contador de la empresa para lograr un contrato ventajoso, por ser significativa la connotación matemática - financiera en este tipo de transacciones.
2. Analizar el impacto del financiamiento de los activos y capital de trabajo, a fin de que generen la mayor rentabilidad a la empresa BARRANTES Y CIA SRL., pues un financiamiento favorable permitirá que la empresa cuente con los recursos suficientes para el desarrollo de sus actividades y, posteriormente, la obtención de utilidades.
3. Gestionar los financiamientos considerando la proyección de la empresa y el objetivo de la inversión para darle el mejor destino al capital y planteando distintos escenarios de pago, a fin de evitar deudas.
4. Continuar optando con el financiamiento externo para obtener beneficios adicionales a la empresa como son: Reducir el pago de impuesto sobre las utilidades por el pago de interés, acceder a mayores financiamientos mediante un buen comportamiento de pago, acceder a servicios financieros adicionales para impulsar la productividad.
5. La empresa constructora BARRANTES Y CIA SRL., debe considerar este tipo de financiamiento sobre todo para la renovación de equipos y maquinaria, pues el alquiler con opción a compra es más beneficioso para adquirir bienes que se deprecian

con rapidez, para explotarlos durante su vida útil y devolverlo al término del contrato para adquirir otro más avanzado tecnológicamente.

VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alvarez, A. (2011).** *Análisis del arrendamiento financiero con opción a compra, como fuente de financiamiento en una empresa constructora.* Guatemala Disponible en: http://www.biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3687.pdf
- Apaclla & Rojas (2016)** *.Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las empresas constructoras de la provincia de Huancayo.* Huancayo.
- Ceja, D. S. (2013).** *Estrategias Financieras para una empresa de Construcción.* México D.F.
- Cifuentes, R. (2014).** “Importancia del estudio del financiamiento para las empresas”- Licenciada en contaduría Pública, Diplomado en cultura financiera, Maestría en finanzas estratégicas y Dra. En Administración. Disponible: <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-delestudio-del-financiamiento-para-las-empresas.htm>
- Cruzado, M. (2016).** *Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la constructora Verátegui S.A.C.- 2015.* Pimentel.
- Farías, L. (2011).** *Herramientas de financiamiento para desarrollos inmobiliarios de empresas PyMes en Argentina.* Buenos Aires.
- Galindo, L. (2015).** *Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria en los sectores socio económicos C y D en Lima Metropolitana y el Callao, periodo 2010- 2014.* Lima.
- Gómez, G. (2001).** *Los bonos como fuente de financiación a largo plazo .* Obtenido de Los bonos como fuente de financiación a largo plazo : <https://www.gestiopolis.com/bonos-fuente-financiacion-largo-plazo/>
- Higuerey, A. (2004).** *Decisiones financieras a corto plazo.* Documento en línea. Disponible

en: http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anhigo/guias_finanzas1_pdf/tema7.pdf
f. Consulta: 31/01/2018

Martínez, P. (2006). *El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica.* Pensamiento & Gestión, núm. 20, julio, 2006, pp. 165-193
Universidad del Norte Barranquilla, Colombia, Disponible en:
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64602005>

Morán L. (2009). Fuentes de financiamiento a corto plazo. Documento en línea. Disponible
en: <http://es.slideshare.net/Lilianamoránrivera/fuentes-de-financiamiento-a-corto-plazo-1766473> Consulta: 31/01/18.

Reyes & Valderrama S. (2015). *La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014.* Trujillo.

Rojas, Y. (2010). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial.* Documento en línea.
Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>. Consulta: 30/01/18.

Seminario, K. (2014). *Caracterización del financiamiento de la empresa promotora y constructora Alegra S.A.C de la ciudad de Piura 2014.* Piura.

Uladech Católica (2016). *Código de ética para la investigación.* Universidad Católica Los
Ángeles – Chimbote. Perú. Aprobado con Resolución N° 0108-2016-CUULADECH
católica. Disponible en:
<http://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2016/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Vega, I. R. (2017). *Fuentes de financiamiento de las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil periodo 2010- 2016.* Guayaquil.

Zanabria, M. E. (2016). *La información financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz en el año 2015.* Huaraz.

ANEXOS

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para desarrollar mi investigación titulada:

FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN EL PERU. CASO: CONSTRUCTORA BARRANTES Y CIA S.R.L PIURA, 2017.

Encuestador: Tasaico Calderón Cristian Alberto

Fecha: Febrero, 2018

Instrucciones: Sírvase a marcar con una "X" la opción que usted considere correcta.

I. RESPECTO AL PERFIL DEL PROPIETARIO Y/O REPRESENTANTE LEGAL

1. Edad

- a) De 20 – 30 años ()
- b) De 31 a 45 años ()
- c) De 46 a 60 años ()
- d) Mayor a 60 años ()

2. Sexo

- a) Masculino ()
- b) Femenino ()

3. Grado de Instrucción

- a) Secundaria ()
- b) Superior técnica ()
- c) Superior universitaria ()

4. Profesión

- a) Especifique: Ingeniero Civil
- b) Sin profesión

5. Cargo que ocupa en la empresa

- a) Gerente ()
- b) Administrador ()
- c) Representante legal ()
- d) Otro

6.- Tiempo que desempeña la actividad

- a) De 1 a 2 años ()
- b) De 3 a 5 años ()
- c) Más de 5 años ()

II.- RESPECTO AL PERFIL DE LA EMPRESA

7.- Tiempo de la empresa en la actividad comercial

- a) 1 a 5 años ()
- b) 6 a 10 años ()
- c) Más de 10 años ()

8.- Estado de la empresa

- a) En actividad ()
- b) Inactiva ()

9. Constitución legal

- a) Persona natural ()
- b) Persona jurídica ()

10.- Régimen tributario

- a) Régimen General ()
- b) Régimen Especial ()
- c) Nuevo RUS ()

11. Tipo de comprobante de pago emite la empresa

- a) Facturas ()
- b) Boletas de venta ()
- c) Ticket de caja registradora ()
- d) otros ()

12.- Número de trabajadores

- a) De 1 a 2 ()
- b) De 3 a 5 ()
- c) De 6 a 10 ()
- d) Más de 10 trabajadores ()

13. Número de trabajadores en planilla

- a) De 1 a 2 ()
- b) De 3 a 5 ()
- c) De 6 a 10 ()
- d) Más de 10 trabajadores ()

14. Control contable

- a) No lleva ningún registro contable ()
- b) El propietario lleva sus cuentas personalmente ()
- c) Cuenta con los servicios de un contador ()

15. Tipo de Capital

- a) individual ()
- b) Social ()

16. ¿Cuántos establecimientos tiene su empresa incluyendo éste?

- a) ninguno ()
- b) 1 más ()
- c) 2 más ()
- d) 3 más ()
- e) Más de 3 establecimientos ()

17. Propiedad del local comercial

- a) Propio ()
- b) Alquilado ()

18. Tipo de licencia

- a) Vigencia temporal ()
- b) Indefinida ()

19. ¿La empresa forma parte de una asociación o gremio?

- a) Si ()
- b) No ()

20. Cómo considera a su empresa en su localidad:

- a) Muy conocida ()
- b) Medianamente conocida ()
- c) Conocida ()
- d) Poco conocida ()
- e) Desconocida ()

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

21. ¿Cuál es el principal desafío que enfrenta su negocio actualmente?

- a) Mantenerse en el mercado ()
- b) Expansión y desarrollo ()
- c) Asociarse ()
- d) Exportar ()

22. ¿Ha solicitado financiamiento para lograr sus objetivos?

- a) Si ()
- b) No ()

23. ¿De dónde proviene su financiamiento?

- a) Bancos ()
- b) Cajas Municipales ()
- c) Financieras ()
- d) Proveedores ()
- e) Mercado financiero informal ()

24. ¿Qué instrumento financiero le fue otorgado?

- a) Línea de crédito ()
- b) Tarjeta de crédito ()
- c) Préstamo bancario ()
- d) Crédito hipotecario ()
- e) Préstamo ()

25. ¿Cuáles fueron los requisitos para la aprobación del crédito?

- a) Solvencia económica ()
- b) Solvencia moral ()

26. ¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?

- a) Flujo de Caja ()
- b) Extracto bancario ()
- c) EE.FF ()
- d) Inventarios ()

27. ¿Presentó garantías para respaldar el crédito?

- a) Si ()
- b) No ()

28. ¿Qué tipo de garantía presentó?

- a) Terreno ()
- b) Bien inmueble ()
- b) Aval ()
- c) Prendas (joyas) ()

29. ¿Cuál fue el monto otorgado para financiamiento?

- a) Entre S/. 5,000 a S/. 10,000 ()
- b) Mayor a 10,000 y menor a S/. 15,000 ()
- c) Entre S/. 15,000 a S/. 30,000 ()
- d) Mayor a S/. 30,0000 y menor a S/. 50,000 ()
- e) Mayor a S/. 50,000 ()

30. ¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?

- a) Corto plazo (1 año) ()
- b) Mediano plazo (36 meses) ()
- c) Largo plazo (60 meses) ()
- d) Mayor a 5 años ()

31. ¿Cuál fue la tasa de interés que gravó el crédito?

- a) Del 10% al 15% ()
- b) Del 16% al 20% ()
- c) Del 21% al 40% ()
- d) Más del 40% ()

32. ¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?

- a) 20% ()
- b) 25% ()
- b) 30% ()
- c) 50% ()

33. ¿Cuál fue el destino del financiamiento?

- a) Mercaderías para abastecer mercado local ()
- b) Expansión y desarrollo ()
- c) Exportación ()
- d) Compra de activos para el negocio ()

34. ¿Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?

- a) Registro en centrales de riesgo ()
- b) Falta de garantías ()
- c) Problemas de liquidez. ()
- d) Informalidad ()

35. ¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?

- a) Plazos de gracia para el micro empresario ()
- b) Tasa de interés preferenciales ()
- e) Agilidad en los créditos. ()

36. ¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos empresariales?

- a) Si ()
- b) No ()

37. ¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?

- a) Si ()
- b) No ()

38. ¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?

- a) Si ()
- b) No ()
- c) Sólo si es necesario ()

Gracias por su apoyo en la investigación.

Anexo 2

I. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Actividades	2017		2018							
	DIC	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	
Elaboración del Proyecto	X	X								
Recolección de información		X	X							
Revisión del Proyecto			X	X						
Presentación del Proyecto				X	X					
Presentación del Informe						X	X			
Sustentación de la Tesis									X	

II. PRESUPUESTO

Presupuesto de bienes y servicios

ITEM	Unidad	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Bienes				
Laptop	unidad	01	2000	S/.2000.00
USB	unidad	01	35	S/. 35.00
Total Bienes				S/.2035.00

Servicios				
Movilidad	Pasaje			
Internet	Mes	2	150	S/. 300.00
Impresiones	unidad	12	0.10	S/. 1.20
Asesoría	Meses	4		S/. 1800.00
Total servicios				S/. 2101.20

III. RESUMEN DEL PRESUPUESTO

Bienes	S/. 2035.00
Servicios	S/. 2101.20
Total	S/. 4136.00

IV. FINANCIAMIENTO

La presente investigación fue auto financiada por el investigador tesista.