



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA ANTE LA AFECTACION A
LA RENTABILIDAD POR EL INCUMPLIMIENTO DE
PAGO DE LAS VALORIZACIONES DE LA EMPRESA
“SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L” EN EL AÑO
2020**

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

AUTOR

SEDANO CHIQUES, MICHELLE IVONNE

ORCID: 0000-0002-5778-4892

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA ANTE LA AFECTACION A
LA RENTABILIDAD POR EL INCUMPLIMIENTO DE
PAGO DE LAS VALORIZACIONES DE LA EMPRESA
“SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L” EN EL AÑO
2020**

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

AUTOR

SEDANO CHIQUES, MICHELLE IVONNE

ORCID: 0000-0002-5778-4892

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

“PROPUESTA DE MEJORA ANTE LA AFECTACION A LA RENTABILIDAD
POR EL INCUMPLIMIENTO DE PAGO DE LAS VALORIZACIONES DE LA
EMPRESA “SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L” EN EL AÑO 2020”

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sedano Chiques, Michelle Ivonne

ORCID: 0000-0002-5778-4892

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón, Luis
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodriguez Vigo, Miriam
Miembro

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Mi padre amado; porque nada sería sin él; ya que es él quien da vida y es el quien me abre camino, me guarda y me da fortaleza para continuar día a día.

.

A mis padres:

Quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y mi educación y con sus consejos han sabido guiarme día a día; siendo mi apoyo en todo momento depositando su entera confianza en mi persona.

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación es dedicado a mi Hijo y a mi esposo quienes me han acompañado en estos momentos. A la Universidad Los Ángeles de Chimbote por haberme acogido en su Centro de Estudios para desarrollar mis capacidades profesionalmente.

RESUMEN

El trabajo de investigación realizado lleva como título “Propuesta de mejora ante la afectación a la Rentabilidad por el Incumplimiento de Pago de las Valorizaciones de la “Empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L”, En el Año 2020.”, donde se tuvo por Objetivo Especifico el conocer la situación económica y financiera de la empresa y conocer en detalle las consecuencias del incumplimiento de pago y los resultados con la propuesta de mejora. Dando lugar a la descripción de las principales características del financiamiento. La investigación fue cualitativa – descriptiva. Para su realización se escogió una muestra dirigida a la empresa antes mencionada a la cual se le aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados encontrados fueron: respecto a los Datos Generales del representante de la empresa: La edad del representante de la empresa es 35 años y el género es masculino; en tanto al perfil de la Empresa Constructora el representante dijo tener un 88% de trabajadores temporales y un 12% de trabajadores permanentes. Respecto al conocimiento del cronograma de pagos de las valorizaciones se dijo que SI, lo cual hace referente a un 100%. Así mismo se conoció que durante el periodo 2020 el pago de valorizaciones se retrasó 4 veces, además se conoció que el trámite para el cobro de las valorizaciones es dificultoso demorándose entre 15 a 20 días lo cual asciende a un 100% en la tabla estadística. Agregando que a comparación con el año anterior el rendimiento de los recursos tanto humanos como materiales ha mejorado sustancialmente.

Palabras claves: Rentabilidad y Valorizaciones.

ABSTRACT

The title of the research work carried out is "Proposal for improvement in the face of the impact on Profitability due to non-compliance with the Payment of Valuations of the" General Services Company FJA EIRL ", In the Year 2020.", where the Specific Objective was the know the economic and financial situation of the company and know in detail the consequences of non-payment and the results with the improvement proposal. Giving rise to the description of the main characteristics of the financing. The research was qualitative - descriptive. To carry it out, a sample addressed to the aforementioned company was chosen, to which a questionnaire was applied, using the survey technique. The main results found were: regarding the General Data of the company representative: The age of the company representative is 35 years old and the gender is male; Regarding the profile of the Construction Company, the representative said that he had 88% temporary workers and 12% permanent workers. Regarding the knowledge of the payment schedule of the appraisals, it was said that YES, which refers to 100%. Likewise, it was known that during the 2020 period the payment of valuations was delayed 4 times, it was also known that the process for collecting the valuations is difficult, taking between 15 to 20 days, which amounts to 100% in the statistical table. Adding that compared to the previous year, the performance of both human and material resources has improved substantially.

Key words: profitability and Valuations

CONTENIDO

TITULO DE LA TESIS.....	2
EQUIPO DE TRABAJO.....	3
FIRMA DE JURADO Y ASESOR.....	4
AGRADECIMIENTO.....	5
DEDICATORIA.....	6
RESUMEN.....	7
ABSTRACT.....	8
CONTENIDO.....	9
INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS.....	10
I. INTRODUCCION.....	11
II. REVISION DE LITERATURA.....	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1. Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Locales.....	21
2.2. Bases Teóricas.....	21
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	21
2.2.2. Teoría de la Mype.....	27
2.3. Marco Conceptual.....	30
2.3.1. Teoría de la Rentabilidad.....	30
III. HIPOTESIS.....	35
IV. METODOLOGIA.....	36
4.1. Diseño de Investigación.....	36
4.2. Población y Muestra.....	36
4.2.1. Población.....	36
4.2.2. Muestra.....	36
4.3. Definición Conceptual y Operacionales de las Variables.....	36
4.4. Técnicas e Instrumentos.....	36
4.4.1. Técnica.....	36
4.4.2. Instrumento.....	37
4.5. Plan de Análisis.....	37
4.6. Matriz de Consistencia.....	37
4.7. Principios Éticos.....	37
V. RESULTADOS.....	37
5.1. Resultados.....	37
5.2. Análisis de Resultados.....	38
VI. CONCLUSIONES.....	39
6.1. Conclusiones.....	39
6.2. Recomendaciones.....	41
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	42
7.1. Referencias Bibliográficas.....	42
7.2. Anexos.....	44

INDICE DE TABLAS, GRAFICOS Y CUADROS

INDICE DE TABLAS

Tabla N°1.....	51
Tabla N°2.....	52
Tabla N°3.....	53
Tabla N°4.....	54
Tabla N°5.....	55
Tabla N°6.....	56
Tabla N°7.....	56
Tabla N°8.....	57
Tabla N°9.....	57
Tabla N°10.....	57
Tabla N°11.....	58
Tabla N°12.....	58
Tabla N°13.....	59
Tabla N°14.....	60
Tabla N°15.....	60
Tabla N°16.....	61
Tabla N°17.....	62
Tabla N°18.....	62

ÍNDICE DE GRAFICOS

Grafico N°1: Edad de la representante legal de la empresa.....	52
Grafico N°2: Género de la representante de la empresa.....	53
Grafico N°3: Grado de instrucción de la representante de la empresa.....	54
Grafico N°4: Antigüedad de la empresa.....	55
Grafico N°5: Local de la empresa.....	55
Grafico N°6: Número de trabajadores.....	56
Grafico N°7: Tipo de empresa.....	57
Grafico N°9: Cronograma de valorizaciones.....	57
Grafico N°12: Número de veces retrasadas del pago de valorizaciones.....	59
Grafico N°13: Monto pagado.....	59
Grafico N°14: incumplimiento de pago.....	60
Grafico N°15: Tramitación de valorizaciones.....	61
Grafico N°16: cantidad de días que demoran en responder por el pago.....	62
Grafico N°18: mejoramiento de la rentabilidad de la empresa?.....	63

I. INTRODUCCIÓN

Al hablar de construcción, hacemos referencia a diversas formas y coordinaciones de cómo crear varios tipos de estructura. La construcción se dirige donde la mano de obra es trabajada con equipos superiores e integrados; y así dejando atrás la mano de obra tradicional. Actualmente, el avance tecnológico, el crecimiento de la población, los recursos limitados han generados nuevas condiciones dentro del sector de la construcción, situaciones que hacen que se innoven nuevos procesos para el perfeccionamiento de variables tales como los costos de mano de obra, costos en los materiales de construcción, expectativas en el mercado de los inversionistas, las mismas que harán la diferencia entre obtener importantes resultados económicos y sociales o tan solo limitaciones. Desarrollar el trabajo de investigación sobre la PROPUESTA DE MEJORA ANTE LA AFECTACION A LA RENTABILIDAD POR EL INCUMPLIMIENTO DE PAGO DE LAS VALORIZACIONES DE LA EMPRESA “SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L” EN EL AÑO 2020, requiere hacer un esfuerzo acerca de la situación que nos conlleve a la mejor comprensión de la propia actividad empresarial para posteriormente profundizar en un aspecto mucho más concreto del análisis contable y su rentabilidad y de cómo puede mejorar; siendo esto lo primordial en esta investigación. Es por ello que se tuvo por objetivo general Determinar si la propuesta de mejora contribuye ante la afectación de la rentabilidad por el incumplimiento de pago de las valorizaciones de la empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L, en el año 2020. Y como objetivos específicos, conocer la situación económica de la

empresa y en detalle las consecuencias del incumplimiento de pago los resultados con la propuesta de mejora. Así mismo se realizó un cuestionario de preguntas al representante de la empresa antes mencionada, obteniendo resultados que demuestran el problema que suscita en la entidad. Es por tal motivo que decimos que las transacciones en el sector de la construcción dependerá de la modalidad de contratación, tipo de proyecto, reconocimiento de las obras iniciadas y terminadas en un mismo periodo contable. No debemos dejar de lado las obligaciones fiscales y tributarias a las que las empresas están obligadas en la actualidad. Cuando las empresas se convierten en agentes de percepción de impuestos esto conlleva a tener mayor responsabilidad y por eso conduce a la necesidad de cumplir de manera oportuna con el servicio de rentas, con la finalidad de evitar incumplimientos y llevar a la empresa al pago de multas. Desde esta visión, se analizaron las causas que justifican un determinado nivel de rentabilidad financiera sin atender a las razones que originarían variaciones en la medición de dicho nivel de rentabilidad a lo largo de diferentes períodos temporales, por cuanto ésta última será objeto de estudios en los siguientes puntos del presente trabajo.

El trabajo de investigación será de gran ayuda en el campo empresarial ya que permitirá ver a otras empresas el grave problema que se tiene cuando existe demora o incumplimiento de los pagos a favor de la empresa en cuestión; ya que hoy en día muchas empresas tienen problemas con el financiamiento y como es que podría afectar la rentabilidad o utilidad de estas. En la parte social y académica permitirá el esfuerzo mayor para los estudiantes a

investigar sobre las problemáticas que se dan hoy en día en nuestra sociedad y en el ámbito empresarial, ya que al investigar ciertos temas de nuestro ámbito nos permitirá tener mucho más criterio sobre los temas que atraviesan las empresas constructoras. **Alegre Osorio (2020)** en su tesis “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa Bloque Contratistas S.A.C” de Casma 2020. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, 2020; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los antecedentes (investigadores) establecen que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, realizan sus actividades productivas con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal porque les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: La empresa del caso de estudio: “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, utiliza financiamiento de terceros, del sistema no bancario formal, debido a que le brinda mayor facilidad para la obtención del préstamo, siendo a corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal. Se comenta que desplegar un trabajo de investigación financiera en este caso la Construcción (dirigida al sector Público), requiere hacer un esfuerzo que nos lleve a la mejor comprensión de la propia actividad

empresarial para posteriormente profundizar en un aspecto mucho más concreto siendo el análisis contable y su rentabilidad el cual constituye el núcleo principal de este trabajo de investigación.

Básicamente necesitamos conocer las peculiaridades de la actividad de la construcción; como el de la empresa constructora, por lo que creemos oportuno empezar realizando algunas precisiones conceptuales sobre dicho sector para pasar a efectuar un estudio de su relevancia macroeconómica.

En esta parte haremos una distinción tanto de mercado de edificación del país como de la competencia y proveedores existentes. Para esta distinción, tendremos presente la magnitud del mercado y sus características. La extensión del mercado del sector construcción en el ámbito nacional viene dado por los siguientes factores: El valor de la licita citación pública y obras privadas nos permite calcular el tamaño del mercado, ya que son los dos rubros en los cuales se desarrolla la construcción en el Perú. El sector construcción depende de la eficacia de la construcción pública (mantenimiento y construcción de carreteras, edificaciones, obras y saneamiento, etc) que se ve influenciado por el gasto asignado por el estado para dichas obras, recalando así que este sector se caracteriza por ser enormemente competitivo, es por tal motivo que las empresas están obligadas a mejorar su estructura de costos y coalición estratégicas como consorcios, etc. ciertas coaliciones estratégicas son realizadas con la finalidad de disminuir la competencia y aprovechar mejor las oportunidades que se presentan en el rubro. En el sector construcción se pueden apreciar cuatro principales tipos de empresas como: Contratistas Generales, Contratistas

Especializados, Proyectistas y Consultores y Actividades Industriales afines al sector. En la Región de Ancash existen una gran cantidad de empresas Constructoras; en la cual la mayoría son pequeñas y medianas empresas. Así mismo existen constructoras que por su capacidad de contratación participan en la región; en obras de mayor envergadura debido a la Capacidad que tienen como Capacidad Financiera, Tecnología, Experiencia y Personal Capacitado. Esta situación trae como consecuencia una competencia desigual, ya que las constructoras locales se ven inciertas a causa de esta situación, afectando su participación dentro del rubro, su capacidad financiera y su capacidad de negocio en curso. En esta parte del entorno también podemos determinar las características de los proveedores dependiendo la magnitud de la obra, en los cuales el contratista y/o proveedor deberá cumplir con los requisitos solicitados. Las cuales pueden ser locales para obras pequeñas y/o nacionales para obras de mayor envergadura. Cabe mencionar que en este sector existen dos tipos de clientes; el Sector Público que es donde las obras se ofertan mediante licitaciones, los cuales parten de un precio y requisitos establecidos por la entidad. Así mismo se comenta que también existen riesgos y uno de ellos sería no contar con el respaldo financiero competente de parte del contratista; los cuales traerían consecuencias en su personal ya sea obrero u otros. Además se toma en cuenta los retardos en los pagos por valorización por parte de las entidades gubernamentales; los cuales conllevan a generar una afectación a la rentabilidad del contratista. También tenemos el sector Privado donde no se convoca a licitación. En conclusión es por ello que podemos decir que actualmente gran parte de las empresas constructoras o

afines se ven afectados financieramente por el incumplimiento de pago de las valorizaciones por parte de las entidades gubernamentales, ya que estos incumplen las fechas de pagos y/o retrasan debido a las revisiones del expediente de la obra. Es por ello que; por lo antes mencionado el enunciado del problema es: ¿De qué manera se reduciría la afectación a la rentabilidad por el incumplimiento de pago de las valorizaciones de la Empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L, en el año 2020?

Así mismo cabe mencionar que para dar respuesta al problema se ha planteado como Objetivo General: una propuesta de mejora ante la afectación a la rentabilidad por el incumplimiento de pago de las valorizaciones de la empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L en el año 2020; es por ello que para poder cumplir con el objetivo general necesitamos tener en cuenta la siguiente finalidad:

- Conocer la situación económica de la empresa.
- Descubrir en detalle las consecuencias del incumplimiento de pago y los resultados con la propuesta de mejora.

Sin embargo es necesario mencionar que se está desarrollando el estudio de indagación, en la cual mencionaremos cómo influye el incumplimiento de pago a una empresa; y si a consecuencia de ello afectaría su rentabilidad económica. Por lo expuesto es importante la realización de la presente investigación, para así poder contar con una descripción de los factores que influyen en la afectación a la rentabilidad de las pequeñas constructoras y consultoras de la ciudad y plantear sistemas que permitan mejorar la rentabilidad y competitividad para proyectarse hacia un crecimiento

sostenido. Desde esta perspectiva, nuestro objetivo es analizar los motivos que justifican el nivel de rentabilidad financiera a lo largo de diferentes períodos temporales, por cuanto ésta última será objeto de estudios en los siguientes puntos de la investigación. El trabajo de investigación servirá en el campo empresarial ya que permitirá ver a otras empresas el grave problema que se tiene cuando existe demora o incumplimiento de los pagos a favor de la empresa en cuestión; ya que hoy en día muchas empresas tienen problemas con el financiamiento; el cual conllevaría a afectar la rentabilidad o utilidad de estas. En la parte social y académica permitirá el esfuerzo mayor para los estudiantes a investigar sobre las problemáticas que se dan hoy en día en nuestra sociedad y en el ámbito empresarial, ya que al investigar ciertos temas de nuestro ámbito nos permitirá tener mucho más criterio sobre los temas que atraviesan las empresas constructoras en este caso.

II. REVISION DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales:

En este estudio se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros indagadores 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. Así mismo, 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.

Ccencho (2016) en su tesis *“Incremento de Rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de la Universidad Central de Ecuador”*; tuvo como objetivo fundamental mejorar la rentabilidad de las MYPE, desarrollando estrategias y políticas adecuadas en función de las principales necesidades de las entidades, con el fin de adjudicar su desarrollo y mejor posición en el mercado; el método empleado es el método científico ya que se ha obtenido conclusiones a partir de la observación, en la cual se llegó a las siguientes conclusiones: El estudio de mercado apporto para identificar el lugar para que inicie su actividad económica, así el factor cercanía al mercado, fuera el más importante. Que los flujos de efectivo de la inversión, hace que se proyecte resultados positivos, los mismos que determinaran la viabilidad del proyecto; de la misma manera se observa en el estado de resultado consolidado el incremento de rentabilidad, lo cual es adecuado y/o favorable desde el primer año de funcionamiento del negocio.

2.1.2 Nacionales:

Rujel (2017) En su tesis titulado: *“Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora*

AESMID E.I.R.L 2016”; tuvo como objetivo: “Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú y en la constructora AESMID E.I.R.L. 2016”. La investigación es descriptiva y correlacional. El presente trabajo de investigación es No experimental-descriptiva- bibliográfica y de caso. Cabe mencionar que para la obtención de información se utilizó como instrumentos las encuestas y los índices financieros, que son aplicados a los estados financieros de la empresa constructora AESMID E.I.R.L, en el caso estudiado se concluye que la empresa si se encuentra registrada en la REMYPE teniendo 6 años de experiencia en el rubro, contando con trabajadores en planilla. Así mismo se comenta que la empresa habría solicitado un financiamiento a la CAJA SULLANA un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta mil con 00/100 soles), el cual fue invertido en el capital de trabajo, compra de activos fijos fijos y en capacitación, es por tal motivo que se determinó que el financiamiento si influye en la rentabilidad de la empresa, debido a que es de suma importancia porque permite que la empresa cuente con disponibilidad de efectivo para poder seguir con sus operaciones, siendo así la mejor alternativa para el desarrollo de esta.

Rojas (2020) en su tesis “Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas constructoras del Perú y de Inversiones medina Constructora y Consultora S.A.C – Ayacucho 2018” obtuvo como resultado que La mayoría de los autores coinciden en que acceden a entidades bancarias para obtener el financiamiento y así mejorar su rentabilidad ya que dicho financiamiento es a largo plazo, así mismo la empresa Medina

Inversiones Medina Constructora y Consultora S.A.C, financia su actividad a través de una entidad bancaria dicho financiamiento ha sido utilizado para capital de trabajo a corto plazo y a largo plazo para la compra de activo fijo, cabe mencionar que en un primer momento tuvo dificultades en solicitar el financiamiento bancario cumpliendo con los requisitos solicitados, sin embargo se consideró que fue un trámite dificultoso, ellos señalan que el financiamiento mejoro su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de esta micro y pequeña empresa, ya que lo utilizaron para mejorar la infraestructura del local. Con esto finalmente se concluye que el financiamiento influye en la rentabilidad de la MYPE del sector de construcción y la MYPE estudiada.

2.1.3 Locales:

Alegre Osorio (2020) en su tesis “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa Bloque Contratistas S.A.C” de Casma 2020. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, 2020; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los antecedentes (investigadores) establecen que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, realizan sus actividades productivas con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal porque les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: La

empresa del caso de estudio: “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, utiliza financiamiento de terceros, del sistema no bancario formal, debido a que le brinda mayor facilidad para la obtención del préstamo, siendo a corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento.

Cuando hablamos de financiamiento estamos hablando de un mecanismo por medio del cual se aporta dinero a una persona, empresa u organización, para que esta lleve a cabo un determinado proyecto. La primordial peculiaridad es que estos recursos financieros llegan a manos de empresas debido algunas gestiones de gobierno y de esta manera complementan los recursos propios. Por lo cual, en el caso de los gobiernos pueden solicitarla ante un organismo financiero para hacer frente a un déficit presupuestario, según (Gitman 1996). Esencialmente uno de los principales atributos es el interés interpuesto ya que es lo que se obtendrá del capital, a esto se le denomina “el precio del dinero en el mercado financiero”. En ese sentido la tasa de interés representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia por el uso de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado. También se tiene otra cualidad que es el periodo otorgado para la derogación del financiamiento de acuerdo al ente crediticio. Generalmente, las empresas en su mayoría cuentan con acceso a fuentes de financiamiento tradicionales, entre las que se encuentra

principalmente se encuentra la banca comercial., además se puede acceder al mercado de valores, ya que se puede poseer ventajas con relación al financiamiento de la banca pública y privada. Así mismo, es preciso que las empresas efectúen un análisis, debiendo estudiar costos y beneficios de cada uno de ellas; según (Gitman, 1996) “Con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; el cual permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos que se utilizarían para aumentar los niveles de capital en la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar el nivel a lo máximo posible”. Según (Modigliani y Miller 1958) “El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”. Es por tal motivo que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Según (Gitman 1996: p. 175) El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor plenitud y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros y de esta forma permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Es preciso mencionar que toda empresa sea pública o privada, requiere de recursos financieros para

poder llevar a cabo sus actividades, a esto se le denomina financiamiento. Según (Hernández, 2002) “El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo 22 los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido” según (Castro, 2007). Por otro lado (Alarcón) explica la teoría de la estructura financiera: Teoría conservadora: propone la existencia de una unión entre recursos propios y ajenos que define la Estructura Financiera Óptima (EFO). Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría conservadora carece de un fundamento teórico riguroso, pero ha sido sostenida por empresarios financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores; como: El tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general. La Teoría de Modigliani y Miller M&M, se aprovechó para expresar la teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales deducen que el costo del capital y el valor de la empresa son totalmente independientes de la 16 composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se oponen a los conservadores. Según (MM) parten de varios suposiciones y argumentan su teoría través de tres proposiciones. Proposición 1: según Brealey y Myers (1993: 484) afirman al respecto: “El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través

de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. Según esta proposición la política de endeudamiento de la compañía no tiene ningún efecto sobre los accionistas. Por lo tanto el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de la estructura financiera. Proposición 2: según Brealey y Myers (1993: 489) abordan sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento expresada en valores de mercados”. Este crecimiento se da cuando la deuda esté sin riesgo. Pero si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de esta demandaran una mayor rentabilidad sobre la deuda. Sin embargo, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda los propietarios de esta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda. Así que lo anterior hace que el porcentaje de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya. Proposición 3: según Fernández (2003: 19) propone: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa este financiada”. Esta proposición es a consecuencia de las anteriores. Quiere manifestar que una empresa trata de incrementar la riqueza de sus accionistas que y solo trata aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al 17% menos igual al costo de capital medio ponderado, independientemente del tipo de recurso utilizado en su financiación. Así mismo, el financiamiento posee algunas fuentes de obtención, como los ahorros: podemos decir que para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de obtención de recursos

personales. Frecuentemente se utilizan las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios. También se tiene a personas allegadas y familiares. Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones. También tenemos los Bancos y las uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito; tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada. Y las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio. Por otro lado, el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y largo plazo. El Financiamiento a corto plazo, está conformado por: Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos. Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Así mismo tenemos los Pagarés: que es una herramienta negociable, es una "promesa" de pago por escrito, dirigida de una persona a otra en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada; los pagarés se derivan de la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente. Por lo general los pagarés, llevan intereses, los cuales se

convierte en un gasto para el girador y un ingreso para el beneficiario. Estos instrumentos negociables se deben pagar a su vencimiento. Sin embargo hay casos en los que no es posible cobrar el pagaré en la fecha de su vencimiento, por lo que se requiere de acción legal. Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco pero durante un período convenido de antemano. Tenemos también Papeles comerciales: Esta fuente de subvencionar consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales. Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

2.2.2 Teoría de la MYPE

El origen de una cultura emprendedora que se caracteriza por “la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas”, permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con el fin de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos para poder solventar gastos tanto personales como familiares; pero sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país; es por ello que diversos autores parten con el significado de una MYPE. Según (Pro Inversión 2007) una MYPE es una pequeña unidad de producción, comercio o prestación de servicios. Representando en el Perú más del 99,3 % del empresariado nacional, generando en un 62% empleos ocupados. Para ser

más exacto, según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las MYPES llega hacer un conveniente centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero; debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local. Según (Regalado H, 2006): “Desde hace varios años atrás las pequeñas y micro empresas conforma una de las fuerzas más importantes para el impulso del crecimiento y desarrollo económico de una determinada nación”. Según un estudio realizado: “Las pequeñas y micro empresas, en casi todos los países del mundo, constituyen una proporción mayoritaria del tejido empresarial”. Por ejemplo en Brasil para el año 2000, el 92% de las empresas son microempresas y aproximadamente el 7% son pequeñas y medianas; en conjunto emplean al 48 % del total del sector de la empresa. Para el caso de nuestro país para el año 2006, según datos obtenidos de la Dirección Nacional de la pequeña y micro empresa, la participación de las MYPE en el PBI nacional es de 42% como porcentaje del número de empresas ya que constituyen el 98% del total de empresas en el país. (Atao 2006).

Principales características y problemas de las MYPES.

Hablaremos sobre su constitución, operación y apoyo institucional, se constituyen con poca inversión con base en la investigación de campo realizada según (Sánchez Barajas, 1980a, 1982b, 1984c, 1997d y 2002e), se puede afirmar que una de las características de las MYPES es que se constituyen con poca inversión, situación que les ocasiona problemas de competitividad frente a grandes compañías, por el cual constantemente siempre necesitan la asistencia del gobierno. La evidencia obtenida con los resultados de esos estudios, demostró la existencia de una inversión reducida que generalmente proviene de ahorros del propietario o familiares. Cabe resaltar que lo anterior se corroboró con los resultados de otros estudios que se han realizado sobre las MYPES, siendo uno de ellos efectuado por el INEGI, los cuales le permitieron a esa institución cuantificar los niveles de ventas netas, activos fijos y el número de trabajadores antes mencionados como se observa en ese documento inducen a concluir que son reducidos en relación a la mediana y gran empresa. Así mismo mencionamos que ambos resultados fundamentan haberse constituido con poco capital, proliferan fácilmente (mayoría), operan poco tiempo y expiran con facilidad. Esta connotación explica por qué su universo es heterogéneo así como la flexibilidad que tienen para incursionar en todos los mercados y la diversidad de bienes y servicios de escaso valor agregado que ofrecen al consumidor. Las MYPES utilizan sencillos procesos productivos, de distribución y de comercialización.

Importancia de las MYPES en el Perú

Componente muy importante ya que es motor de nuestra economía a nivel nacional ya que brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del producto bruto interno (PBI). Es indudable que abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país y entre las más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, así mismo contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país según (Sánchez 2008).

2.3. Marco Conceptual:

2.3.1. Teoría de la Rentabilidad:

Teoría de Markowitz

Según (Haroldo & Arbláez, Franco 2011) Nos menciona que es originada por Harry Markowitz, autor de un artículo sobre selección de cartera publicado en 1952, la teoría moderna de la selección de cartera (modern portfolio theory) propone que el inversionista debe plantear la cartera completamente, estudiando las características de riesgo y rentabilidad global, en lugar de escoger valores individuales en virtud de la rentabilidad esperada de cada valor en particular. La teoría de selección de cartera toma en consideración la rentabilidad esperada a largo plazo y la inestabilidad esperada en el corto plazo. La inestabilidad se trata de un factor de riesgo, y la cartera se conforma en virtud de la tolerancia al riesgo de cada inversionista en particular, buscando el máximo nivel de rentabilidad disponible para el nivel de riesgo escogido. En su modelo, según Markowitz, dice que los inversionistas tienen

una conducta razonable a la hora de seleccionar su cartera de inversión y por lo tanto siempre buscan obtener la máxima rentabilidad sin tener que asumir un alto nivel de riesgo. Nos muestra también, como hacer una cartera excelente disminuyendo el riesgo de manera que el rendimiento no se vea afectado. Rentabilidad es un conocimiento que se aplica a toda acción económica con el fin de obtener resultados. En la literatura económica, el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas.

La rentabilidad en el análisis contable

La importancia del análisis de la rentabilidad es porque aun partiendo de la diversidad de objetivos a que se enfrenta una empresa; algunos basados en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento y la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad en todo análisis empresarial; el centro de la discusión tiende a emplazarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Según los profesores Cuervo y Rivero (1986: 19): “La base del análisis económico-financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad y riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- a) Análisis de la rentabilidad.

- b) Análisis de la solvencia; entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras
- c) Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.

Decimos que los límites económicos de toda actividad empresarial es la rentabilidad y la seguridad; normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad en cierto modo es la retribución al riesgo y consecuentemente la inversión más segura y no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo es necesario tener en cuenta que por otra parte el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado a la rentabilidad en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa.

Clasificación de las finanzas

➤ Finanzas públicas

Las finanzas públicas constituyen la actividad económica del sector público, con su particular y característica estructura que convive con la economía de mercado, de la cual obtiene los recursos y a la cual le presta un marco de acción. Comprende los bienes, rentas y deudas que forman en activo y el pasivo.

➤ Finanzas privadas

Esta relacionada con las funciones de las empresas privadas y aquellas empresas del estado que funcionan bajo la teoría de la óptima productividad para la maximización de las ganancias.

➤ **Finanzas corporativas**

Se centran en la forma en que las empresas pueden crear valor y mantenerlo a través del uso eficiente de los recursos financieros, centrándose en la forma en que los directivos puedan crear valor con las decisiones financieras, maximizando el valor o la riqueza para los accionistas o propietarios.

ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Proceso de toma de decisiones que tiene por objetivo maximizar el valor de la empresa para el accionista/dueño, a través de la correcta consecución, manejo y aplicación de los fondos que requiera la misma.

Clases de administración financiera

❖ **Inversión**

Es el acto mediante el cual se adquieren ciertos bienes con el ánimo de obtener unos ingresos o rentas a lo largo del tiempo, se refiere al empleo de un capital en algún tipo de actividad o negocio con el objetivo de incrementarlo.

❖ **Financiamiento**

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

VALORIZACIONES

Es la cuantificación económica de un avance físico en la ejecución de la obra en un periodo determinado. Es decir que cada avance que significa un porcentaje acerca de la realización de una obra en construcción deberá ser pagada como anteriormente se ha mencionado por porcentajes y en cuantas etapas será ejecutada, de acuerdo a ello se terminara cancelando, ya sea en el caso de una obra porque existen ciertas valorizaciones correspondientes a otros temas como trabajos realizados dándole valor a un avance físico muy diferente.

AFECTACIÓN A LA RENTABILIDAD POR EL INCUMPLIMIENTO DE PAGO DE LAS VALORIZACIONES

Para nadie es noticia que las empresas tienen que obtener una rentabilidad adecuada que permita financiar sus operaciones de corto, mediano y largo plazo. La rentabilidad se ve afectada por decisiones que se toma tanto en la parte comercial como en la parte operativa; por lo tanto tener un modelo o un sistema de información de la rentabilidad pasa por ser una obligación para cualquier empresa.

Para saber cómo es la verdadera situación, hay que analizar la evolución de la empresa y proyectarlo. A muchos analistas les gusta estudiar esto en primer lugar porque determina si el negocio funciona o no. Ahora, para que genere efectivo, tiene que ser rentable desde lo operativo. Puede liberar fondos de sus inversiones u obtenerlos a través de la colocación de acciones, pero lo más importante es estudiar su utilidad neta de todos los gastos. Es importante saber medir la rentabilidad de una empresa para su supervivencia así como para el beneficio a recibir por parte de los accionistas o dueños de la empresa,

ya sea a través de los dividendos u otros papeles, como la reinversión de las ganancias mediante negocios que redundarán en un incremento en su cotización. En muchas ocasiones la rentabilidad de la empresa se ve afectada de diferentes maneras una de ellas es el incumplimiento de los pagos de las valorizaciones realizadas por la empresa, debido a ciertos avances que se obtuvieron por realizar la construcción, mejoramiento y/o mantenimiento de una obra; esto conlleva al retraso de desarrollo de la entidad ya que de una u otra manera afectaría en el pago a sus trabajadores, en el pago de las obligaciones tributarias, afectaría en el avance de los próximos trabajos a realizarse (es decir en las próximas valorizaciones). Al ocurrir el incumplimiento de los pagos afectaría las ganancias de la empresa, ya que en muchos casos se exige terminar con el trabajo por el cual se hace un contrato pero también se debería de cumplir correctamente con las fechas exactas para los pagos respectivos.

II. HIPOTESIS

La propuesta de mejora ante el incumplimiento de pago de las valorizaciones si restablecería la rentabilidad de la empresa “SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L EN EL AÑO 2020”

Porque aliviaría directamente a las utilidades de la empresa y por ende mantendría los niveles de rentabilidad durante el periodo 2020.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la Investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizara el diseño no experimental-descriptivo. No experimental, porque se realizara sin manipular deliberadamente las variables, se observará el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto. Descriptivo, porque solo se describirán las partes más relevantes de las variables en estudio.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

La población de la investigación es ilimitada, compuesta por diferentes micro y pequeña empresas constructoras nacionales, regionales y locales

4.2.2. Muestra

Como ejemplar se estudiará a la empresa “Servicios Generales FJA E.I.R.L” en el año 2020.

4.3. Definición y Operacionalizacion

Financiamiento y Rentabilidad: fuentes, sistemas, plazos, usos, y costos

4.4. Técnicas e Instrumentos

4.4.1. Técnica

Para reunir la información se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica, documental y entrevista.

4.4.2. Instrumento

Para recolectar la información se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario.

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hará uso del análisis descriptivo.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 04

4.7. Principios Éticos

(Agullo Gimeno Silvia) afirma que hay que distinguir la ética empresarial, como filosofía, de otros términos más actuales, o comunes, como la acción social o la responsabilidad social (a partir de ahora RS), dicho sea de paso, no siempre clara, ni siquiera para los expertos en la materia. Ética y moral, aunque usados comúnmente como sinónimos, han de distinguirse para ganar en rigor y permitir que cada una de ellas realice su labor. La moral implica la adhesión a unos valores, y cada individuo puede tener distintos valores o distintas escalas de valores. Hablamos así de distintas morales individuales. La ética es una disciplina filosófica que reflexiona sobre el hecho de la moralidad con la intención de legitimar o deslegitimar a ésta. No puede haber ética sin moral, puesto que la ética existe para analizar a aquélla.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Resultados del Objetivo Especifico 1:

Descubrir en detalle las consecuencias del incumplimiento de pago y los resultados con la propuesta de mejora: El retraso de pago de las valorizaciones fue de 4 veces durante el periodo 2020, afectando menos del 5% la rentabilidad y liquidez de la empresa.

Así mismo el Gerente General de la empresa manifestó que los días de demora de la contraparte son de 15 a 20 días.

5.1.2. Resultados del Objetivo Específico 2:

Conocer la situación económica de la empresa: El tipo de garantía que ofreció Servicios Generales FJA E.I.R.L fue la retención del 10% del fondo de garantía de fiel cumplimiento; el cual corresponde según el monto de la obra a ejecutar.

5.2. Análisis de Resultado

5.2.1. Análisis de Resultado del Objetivo Especifico 1:

Descubrir en detalle las consecuencias del Incumplimiento de Pago y los Resultados con la Propuesta de Mejora: El retraso de pago de las valorizaciones fue de 4 veces durante el periodo 2020, afectando así menos de 5% la rentabilidad y liquidez de la empresa. Comparando con los estudios del éxito y fracaso de las PYMES (Archer y Faerber, 1966; Franklin, 1963; Marcum y Boshell, 1967; Stoll y Curley, 1970 citado por Davidson y Dutia, 1991) muestran que una de las dificultades principales que enfrentan estas empresas son los problemas de liquidez y el acceso a los recursos financieros en la cantidad necesaria y en las condiciones de plazo y costo óptimos.

5.2.2. Análisis de Resultado del Objetivo Especifico 2:

Conocer la Situación Económica de la Empresa: Expresamos que el tipo de Garantía que ofreció Servicios Generales FJA E.I.R.L fue la retención del 10% del Fondo de Garantía de Fiel

Cumplimiento. Si bien es cierto que la importancia del Capital Financiero recae principalmente en incrementarlo y para esto se debe invertir. Encontrando similitud con la teoría de (Zorrilla 2006). Y analizando esta teoría nos damos cuenta que la financiación para una empresa (Constructora) es de vital importancia para la maximización de los recursos financieros. Es por ello que diremos que la Financiación consiste en obtener medios de pago o recursos que son destinados a la adquisición de bienes que conforman el capital de la empresa y que son necesarias para el cumplimiento de las metas propuestas. Tal como lo menciona (Meyer, 1994 citado por Salloum y Vigier, 2000).

VI. CONCLUSIONES

6.1. Conclusiones

6.1.1. Conclusiones del Objetivo Especifico 1:

Descubrir en detalle las consecuencias del Incumplimiento de Pago y los Resultados con la Propuesta de Mejora: Luego de haber analizado los Resultados se concluye que una de las mejores opciones que ayudarían a mejorar la rentabilidad y liquidez de una empresa es el Financiamiento; de tal manera que se pueda aspirar al crecimiento de la entidad ya que con el acceso a los recursos financieros en la cantidad necesaria y en las condiciones de plazo

podrán sobreponerse a las dificultades que enfrentan en cada ejecución de proyecto.

6.1.2. Conclusiones del Objetivo Especifico 2:

Conocer la Situación Económica de la Empresa: Luego de haber analizado los Resultados se concluye que la financiación para una empresa constructora es importante para el crecimiento de sus recursos financieros. Este ayuda a que la empresa se desarrolle de manera óptima y de esa manera poder enfrentar problemas de solvencia que se les presente. Así mismo se concluye que toda empresa necesita obtener dinero de fuentes externas para que le permita desarrollarse y crecer en el mercado de la construcción.

Conclusión General

Claro está que por obvias razones el financiamiento es importante, ya que es el respaldo que muchas empresas necesitan para poder crecer financieramente y así poder lograr objetivos a corto y largo plazo.

Propuesta de Mejora

Se propone a la empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L:

- Solicite financiamiento a una entidad bancaria, adjuntando documentos que acrediten su experiencia en el rubro.
- Así mismo se recomienda que obtenido el financiamiento, solicite una línea de crédito, el cual facilitara la

disponibilidad de dinero ante cualquier imprevisto laboral que se requiera.

- También se propone a la empresa, designar a un responsable quien haga seguimiento de sus valorizaciones; para el mejor control y pronto desembolso de ello.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias Bibliográficas

-Ceja, D.S. (2013). Estrategias Financieras para una empresa de Construcción. México D.F.

-Ccencho Cahuanca, A. (2016). Incremento de Rentabilidad en la micro y pequeñas empresas de la Universidad Central de Ecuador. Tesis de Licenciamiento, Universidad Central de Ecuador, Facultad de Contabilidad, Ecuador.

-Rujel Guerra, S. W. (2017). Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras. Tesis de Licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables Financiaras y Administrativas, Tumbes.

-Tineo Prado, R. (2016). Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la rentabilidad en

las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en la Provincia de Huamanga, 2015. Tesis de Licenciatura, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho.

-Rojas Ramírez Katia, (2020). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas constructoras del Perú: caso inversiones Medina constructora y consultora S.A.C. – Ayacucho, 2018. Tesis para licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, escuela profesional de Contabilidad, Ayacucho*

-Sulca Vasquez (2016), *“caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio”, tesis para licenciatura, universidad los Ángeles de Chimbote, escuela profesional de contabilidad, Juanjui – Perú.*

-Agullo Gimeno Silvia, *“la coherencia ética en la gestión de los recursos humanos: un factor clave para la forja del ethos corporativo”*

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021								Año 2021						
		ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación															

3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																		
4	Elaboración de acta de proyecto																		
5	Mejora del marco teórico y metodológico																		
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de información.																		
7	Elaboración del consentimiento informado																		
8	Recolección de datos																		
9	Presentación de resultados																		
10	Análisis e interpretación de los resultados.																		
11	Redacción del informe preliminar																		
12	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de la Investigación																		
13	Aprobación del informe final de la tesis y elaboración de acta de informe																		
14	Presentación de empastado, ponencia y artículo científico e n Pre banca																		
15	Sustentación de tesis y elaboración de acta de sustentación																		

7.2.2. Anexo 02: Presupuesto y Financiamiento

PRESUPUESTO DESEMBOLSABLE			
Categoría	base	N°	Total
suministros			
Impresiones			

copias			
Empastado			
Papel bond			
Servicios			
Uso de turnitin	50.00	2	100.00
Subtotal			
Total presupuesto desembolsable			
PRESUPUESTO NO DESEMBOLSABLE			
Categoría	base	N°	Total
Uso de internet, suministros, copias, etc	30.00	3	90.00
Turnitin	50.00	2	100.00
Soporte informático	40.00	4	160.00
Publicación de artículo			
Costo del Taller (asesoramiento)	3,100.00		3100.00
Subtotal			
TOTAL			
PRESUPUESTO TOTAL			
PRESUPUESTO			
Presupuesto desembolsable			
presupuesto no desembolsable			
TOTALs/			3,450.00

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recabar información de la constructora mencionada anteriormente, la misma que servirá para desarrollar el trabajo de investigación denominado.

“PROPUESTA DE MEJORA ANTE LA AFECTACIÓN A LA RENTABILIDAD POR EL INCUMPLIMIENTO DE PAGO DE LAS VALORIZACIONES DE LA EMPRESA “EMPRESA SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L”, EN EL AÑO 2020”

La información que usted proporcionara será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece anticipadamente.

I.- DATOS GENERALES

1. Edad del representante legal de la empresa: 35 años

2. Sexo:

a) Masculino.

b) Femenino.

3. Grado de instrucción:

a) Ninguno

b) Primaria Incompleta

Completa

c) Secundaria Incompleta

Completa

e) Superior universitaria Incompleta

Completa

II.- PERFIL DE LA CONSTRUCTORA

1. Razón Social : SERVICIOS GENERALES E.I.R.L.

2. RUC : 20603690584

3. Rubro : Construcción

4. Antigüedad de la constructora : 04 Años

5. El local es :

a) Propio (x)

b) Alquilado ()

c) Otro ()

6. Número de trabajadores : 25

Participación de familiares ()

Trabajadores permanentes (03)

Trabajadores temporales (22) Trabaja Sólo ()

7. La propiedad es en:

- a) Sociedad ()
- b) Individual (X)
- c) Familiar () N° de Miembros que participan

8. Objetivo de la empresa constructora:

Especificar: El objetivo de la empresa es llegar a la Ejecución de proyectos de edificaciones, canales de irrigación, electrificaciones, saneamientos, carreteras, represas de almacenamiento, catastro urbano y rural, Alquiler de equipos y maquinaria de construcción, para el buen desarrollo y crecimiento de nuestra empresa.

9. ¿se conoce el cronograma de cobro de las valorizaciones?

Sí No

10. ¿Cuál fue el monto total de las valorizaciones obtenidas en el año 2020?

S/.

11. ¿En qué empresa ha realizado el trabajo en la cual existe el incumplimiento de pago de las valorizaciones?

La entidad en la cual existe problema con el incumplimiento de pago de las valorizaciones es en la Municipalidad Provincial de Huarmey

12. ¿Cuántas veces al año se retrasó el pago de las valorizaciones?

04 veces en el año 2020

13. ¿Cree usted que el monto pagado fue suficiente?

Sí No

14. ¿El incumplimiento o retraso de los pagos de las valorizaciones afecto la rentabilidad de su empresa?

Sí No

- Si la respuesta es Sí:

¿En cuánto?

Menos del 5% 5% 10% 15% 20%
25% 30% más del 30%

- No, ¿por qué? Especificar

15. ¿Cuándo solicitan que se les cumpla con la fecha indicada al pago de las valorizaciones de acuerdo al contrato establecido, el trámite es:

- a) Ágil ()
- b) Difícil (x)
- c) Bastante difícil ()

Motivos: Burocracia en las Instituciones Públicas

16. ¿Cuántos días demora la respuesta de la contraparte?

Entre 15 y 20 días con respecto al pago de las valorizaciones

17. ¿Qué tipo de garantías ofreció?

Especifique: Retención de 10% Fondo de Garantía de fiel cumplimiento

18. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en el año 2020?

Sí No

¿Por qué?

A comparación con el año anterior el rendimiento de los recursos tanto humanos como de materiales ha mejorado sustancialmente.

III. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

- a. ¿Financia su empresa con recursos propios?
SI (X) NO ()
- b. ¿Financia su empresa con recursos de terceros?
SI () NO (X)
- c. ¿de qué sistema financiero obtuvo el crédito?
- () Banco de Crédito
 - () Banco Scotiabank
 - () Banco Continental
 - () Banco Interbank
 - () Banco Azteca
 - () Cajas Municipales o Rurales
 - () Edificar
 - () Otros
- d. ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?
SI () NO ()
- e. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?
SI () NO ()
- f. Monto del préstamo solicitado
- () 1,000 – 5,000
 - () 6,000 – 10,000
 - () 11,000 – 15,000
 - () 16,000 – 20,000
- g. ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?
% anual
- h. ¿En qué año obtuvo el último préstamo?

2016

2017

2018

2019

2020

i. ¿En qué mes obtuvo el préstamo?

Enero

Febrero

Marzo

Abril

Mayo

Junio

Julio

Agosto

Setiembre

Octubre

Noviembre

Diciembre

j. ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor a 1 año?

SI () NO ()

k. ¿Recibió financiamiento en soles?

SI () NO ()

l. ¿Recibió financiamiento en dólares?

SI () NO ()

m. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

SI () NO ()

n. ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?

SI () NO ()

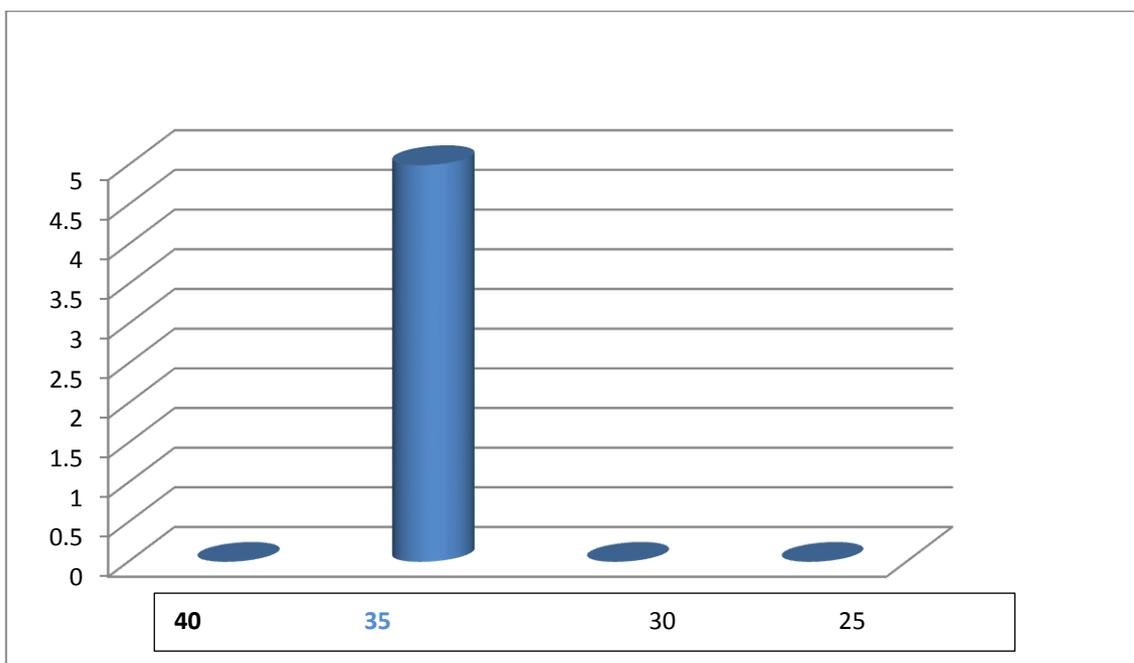
Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido

Resultado de la encuesta:

1. Edad de la representante legal:

EDAD	FRECUENCIA	PORCENTAJE
25 años	0	0.00
30 años	0	0.00
35 años	1	100%
40 años	0	0.00
TOTAL	1	100%

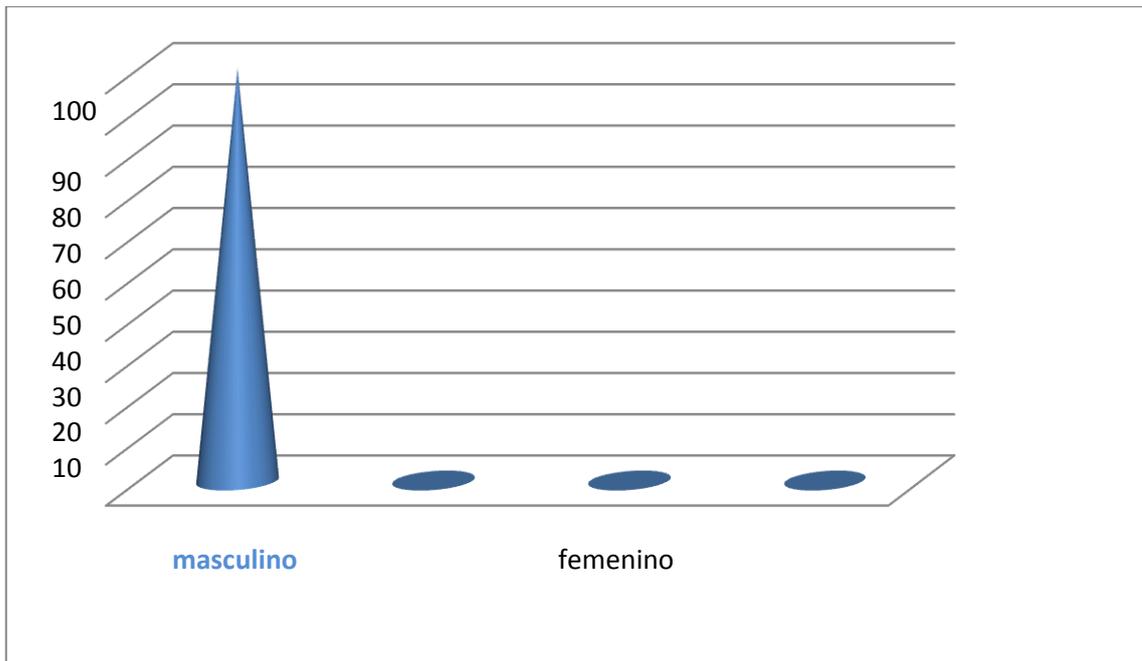
Grafico N°01



2 Sexo :

SEXO	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Femenino	0	0.00
Masculino	1	100%
TOTAL	1	100%

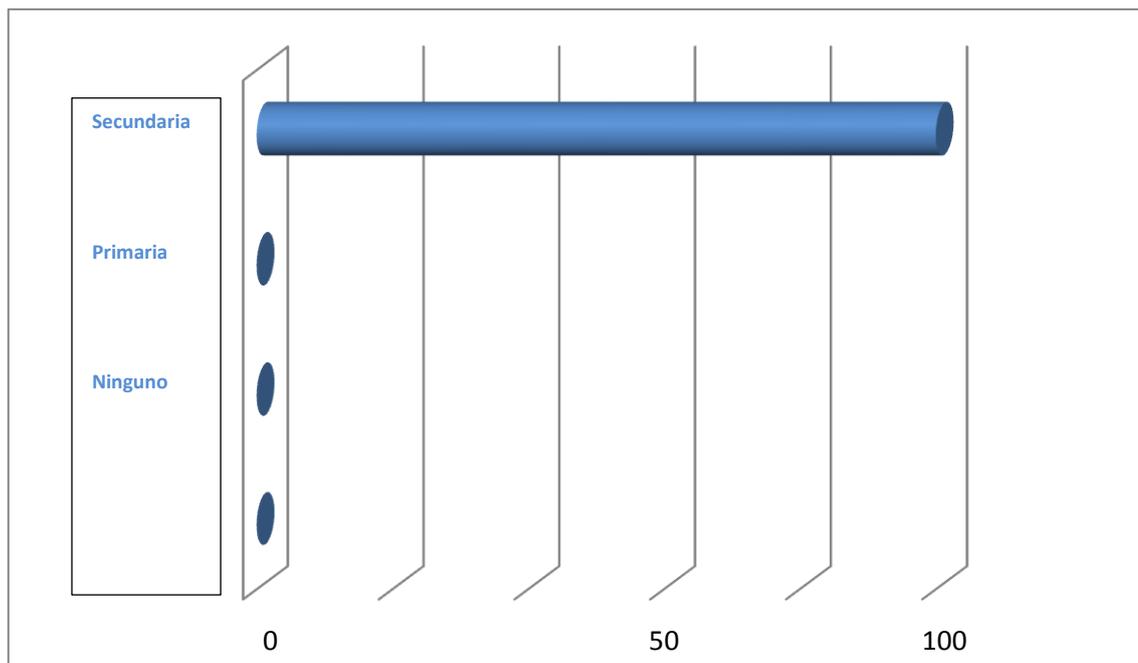
Grafico N°02



3. Grado de instrucción:

GRADO DE INSTRUCCION	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Ninguno	0	0.00
Primaria	0	0.00
Secundaria	1	100%
Superior	0	0.00
TOTAL	1	100%

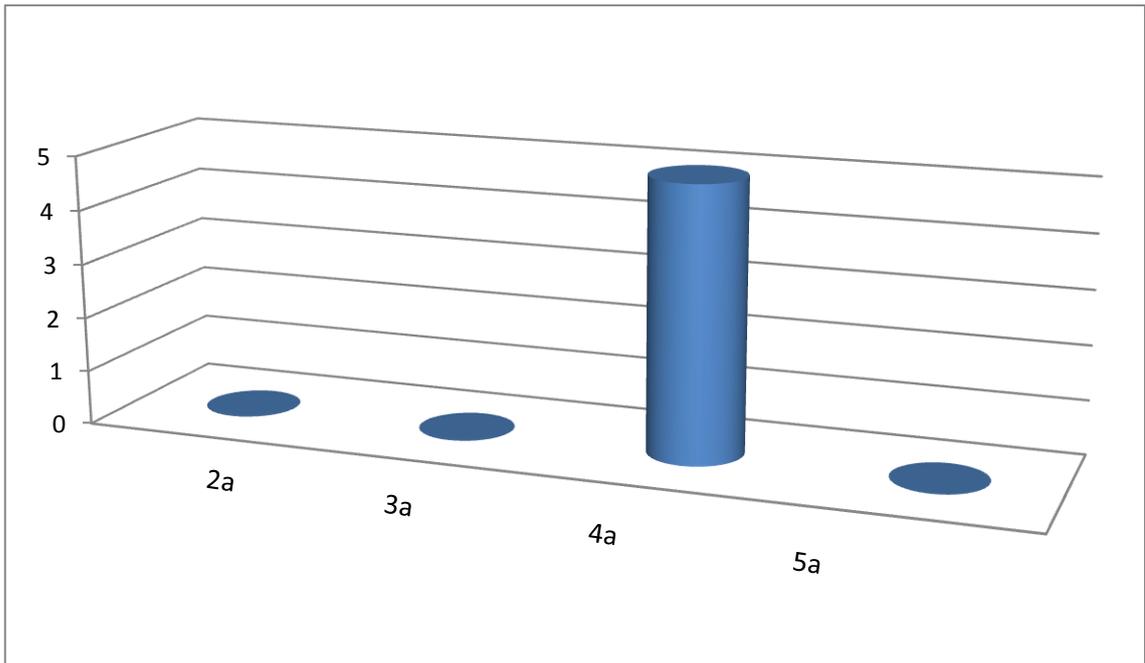
Grafico N°03



4. Antigüedad de la empresa:

AÑOS	PORCENTAJE
1	0.00
2	0.00
3	0.00
4	100%
5	0.00
TOTAL	100%

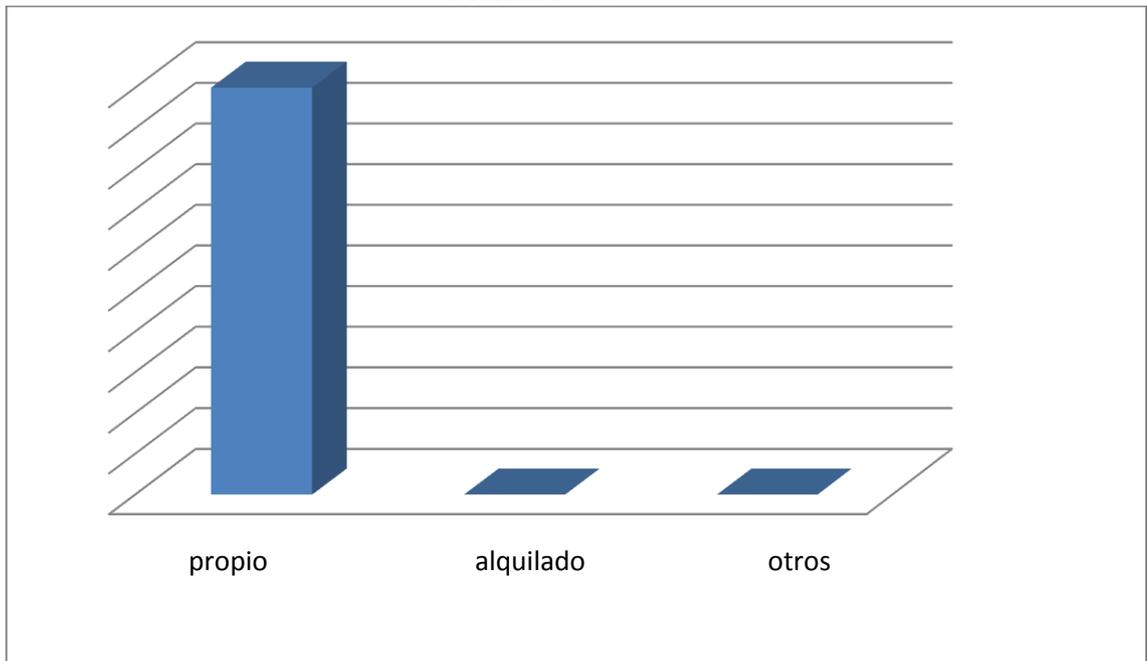
Grafico N°04



5. El local es :

LOCAL	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Propio	1	100%
Alquilado	0	0.00
Otros	0	0.00
TOTAL	1	100%

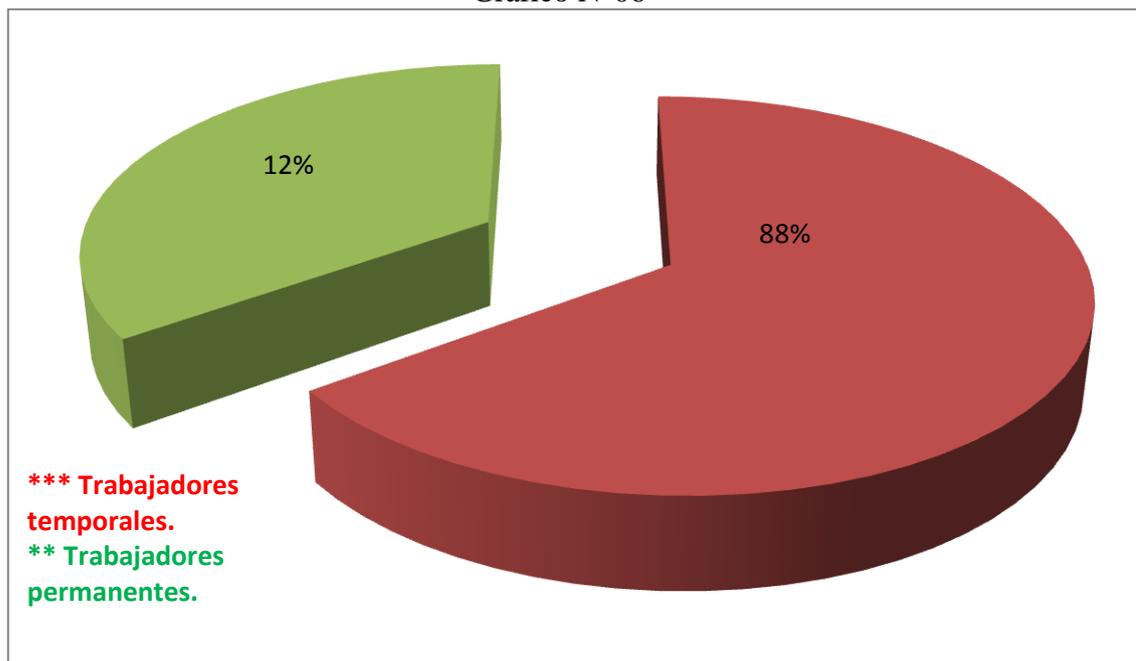
Grafico N°05



6. Número de trabajadores:

TRABAJADORES	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Participación de familiares	0	0.00
Trabajadores temporales	22	88.00
Trabajadores permanentes	3	12.00
Trabaja solo	0	0.00
TOTAL	25	100%

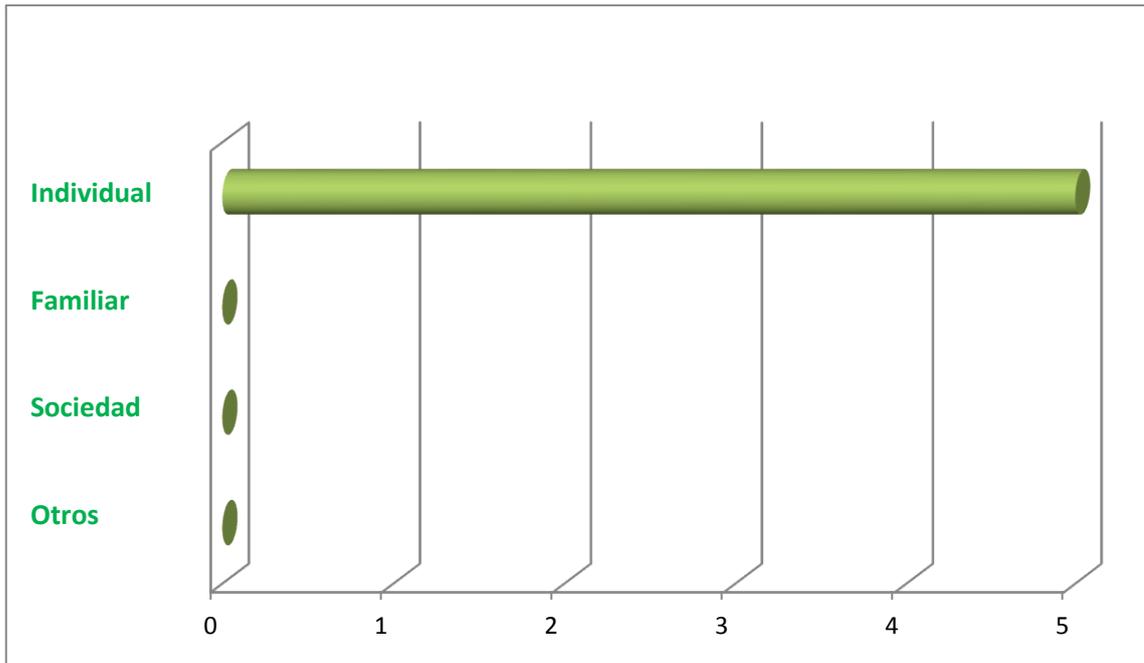
Grafico N°06



7. La propiedad es en :

PROPIEDAD	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Sociedad	0	0.00
Individual	1	100%
familiar	0	0.00
TOTAL	1	100%

Grafico N°07



8. Objetivo de la empresa constructora:

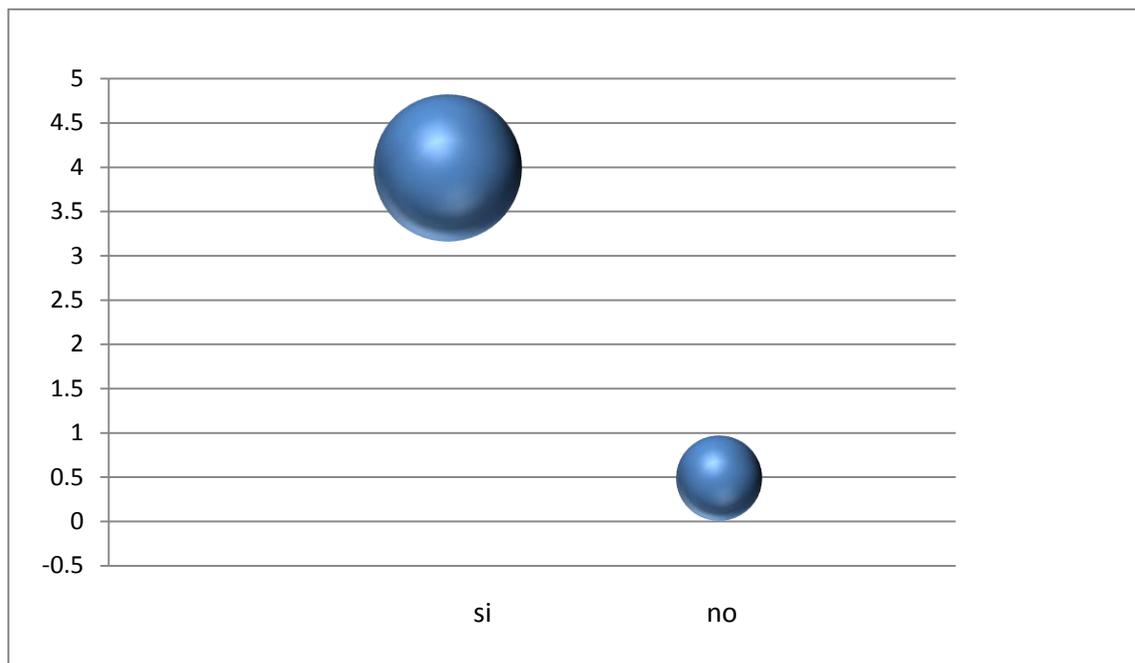
OBJETIVO

El objetivo de la empresa es llegar a la Ejecución de proyectos de edificaciones, canales de irrigación, electrificaciones, saneamientos, carreteras, represas de almacenamiento, catastro urbano y rural, Alquiler de equipos y maquinaria de construcción, para el buen desarrollo y crecimiento de nuestra empresa.

9. Se conoce el cronograma de valorizaciones:

SE CONOCE:		SI	NO
Cronograma	De	X	-
Valorizaciones			

Grafico N°09



10. monto de valorizaciones en el año 2020

S/.

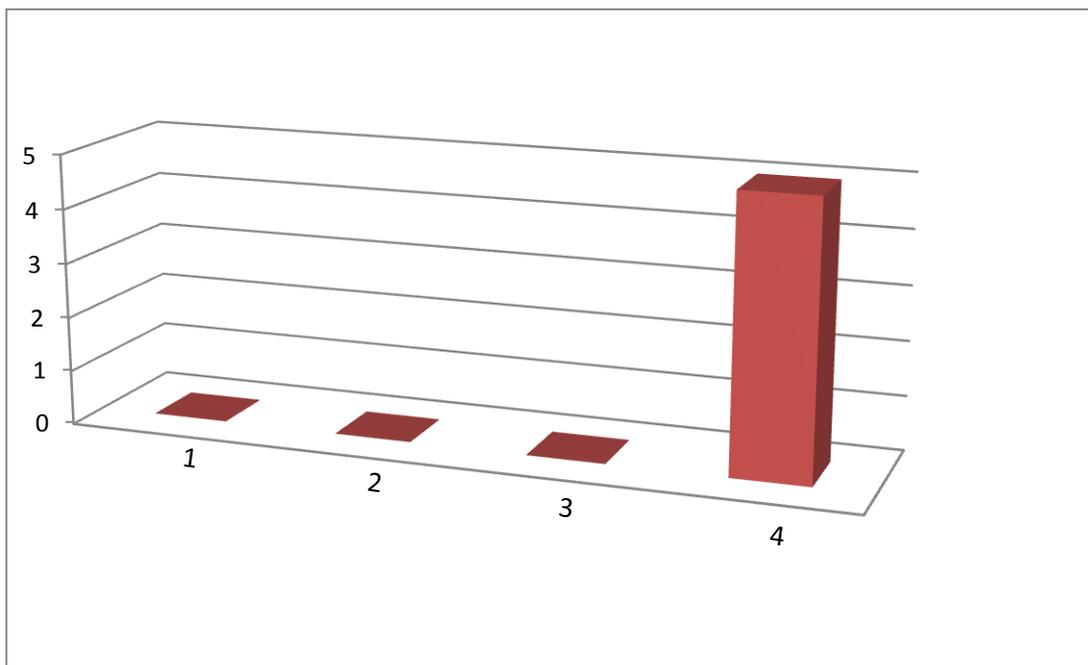
11. En qué empresa ha realizado el trabajo en la cual existe el incumplimiento de pago de las valorizaciones

EMPRESA

12. Cuántas veces al año se retrasó el pago de las valorizaciones

N°	PORCENTAJE
1	0.00
2	0.00
3	0.00
4	100%
TOTAL	100%

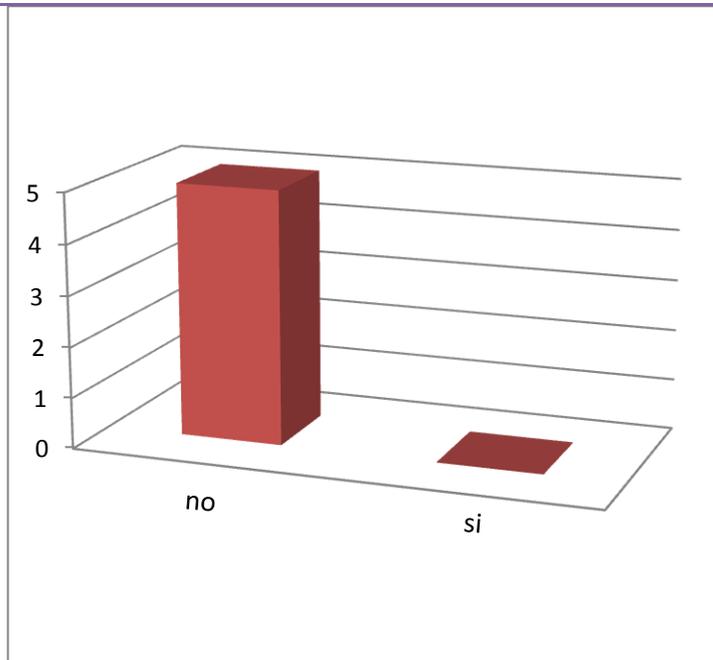
Grafico N°12



13. Cree usted que el monto pagado fue suficiente?

EL MONTO PAGADO FUE SUFICIENTE

SI	NO
	X

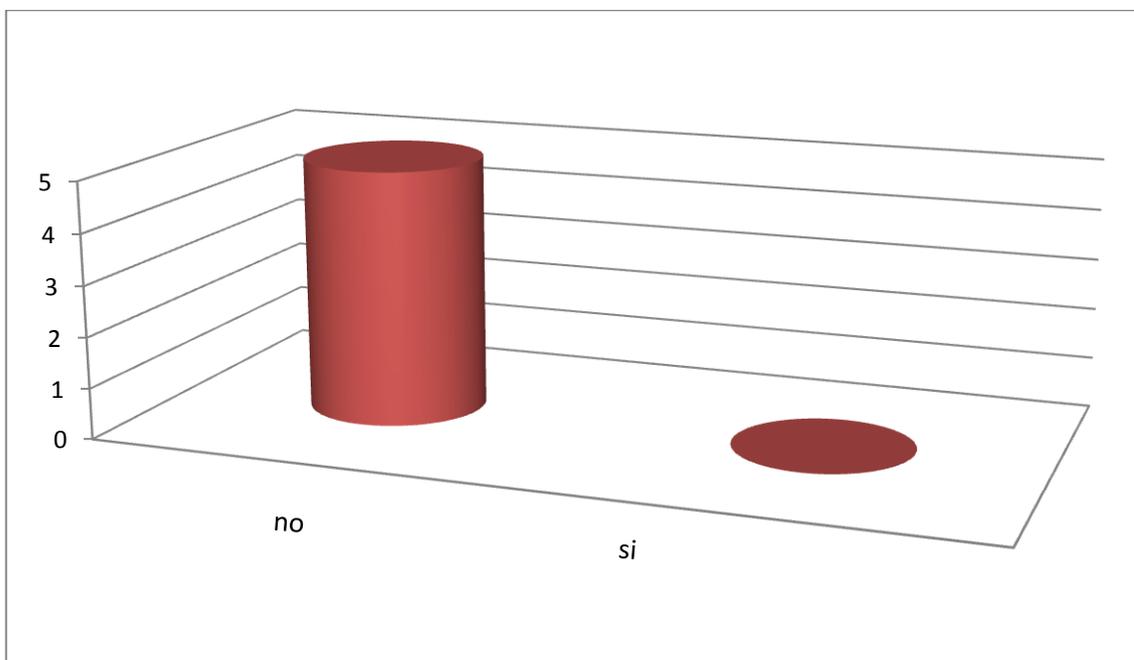


14. El incumplimiento o retraso de los pagos de las valorizaciones afecto la rentabilidad de su empresa?

EL INCUMPLIMIENTO DEL PAGO DE VALORIZACIONES AFECTO LA RENTABILIDAD DE

SU EMPRESA		
SI	NO	PORQUE
	X	Porque el retraso sólo fue de días (menos de un mes), motivo por el cual no afectó la rentabilidad de la empresa, restringiéndonos si en cuanto a la liquidez de la empresa.

Grafico N°014



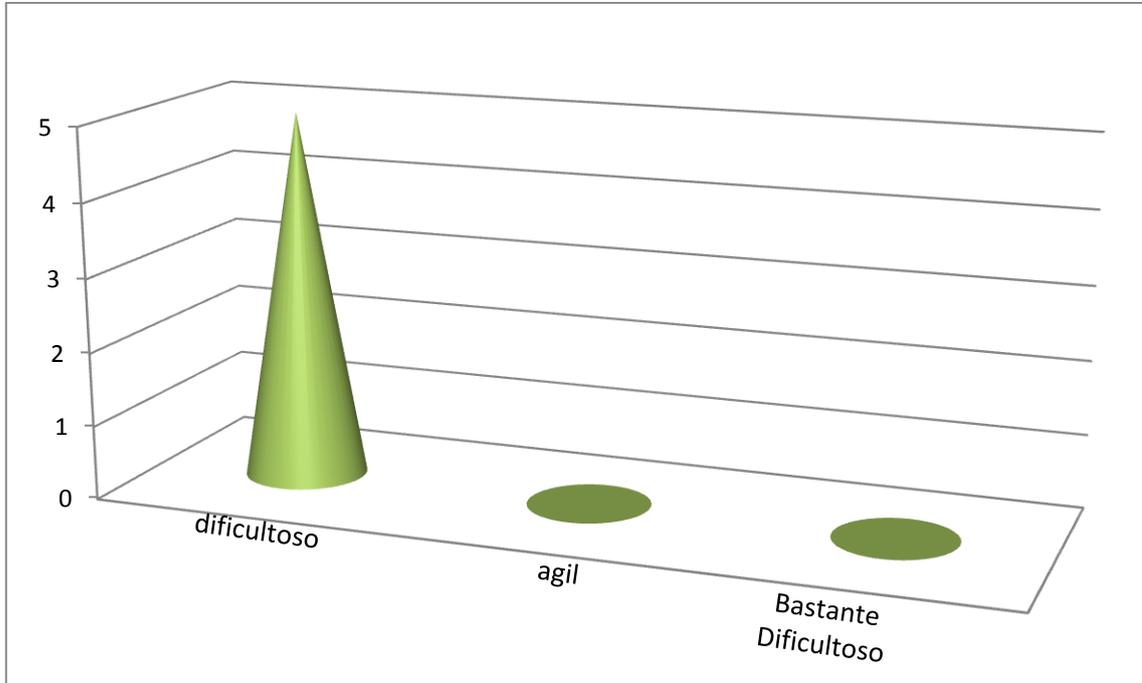
15. Cuándo solicitan que se les cumpla con la fecha indicada al pago de las valorizaciones de acuerdo al contrato establecido, el trámite es:

EL TRAMITE DE PAGO DE VALORIZACIONES ES:

Ágil		
Difícil	X	Porque existe Burocracia en las Instituciones Publicas

Bastante dificultoso

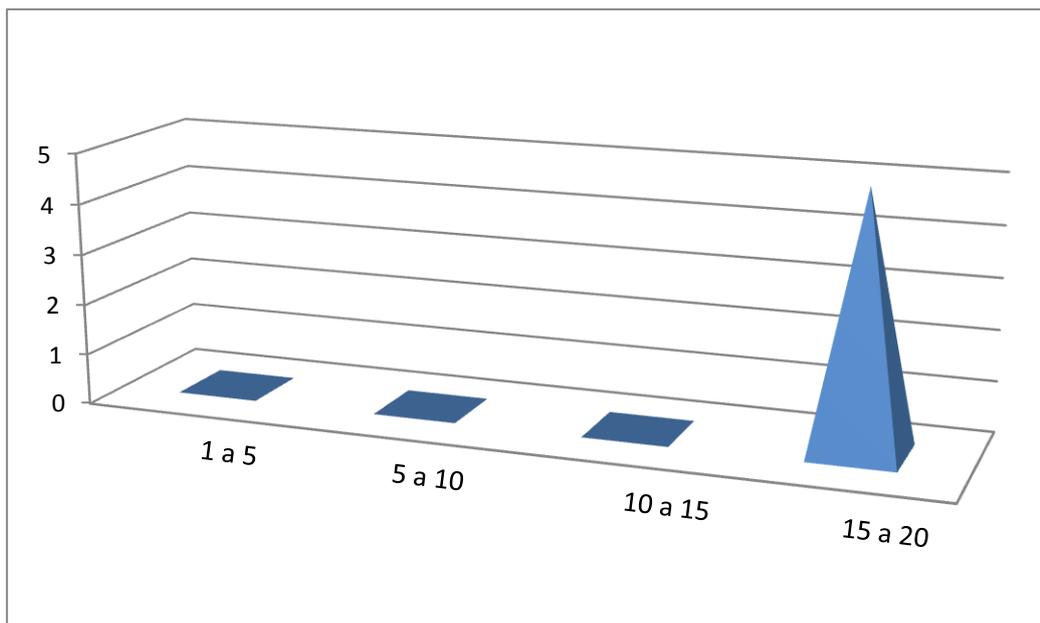
Grafico N°015

**16. Cuántos días demora la respuesta de la contraparte**

EL TRAMITE DE PAGO DE VALORIZACIONES ES:

Entre 1 a 5 días		0.00
Entre 5 a 10 días		0.00
Entre 10 a 15 días		0.00
Entre 15 a 20 días	x	100%

Grafico N°016



17. Qué tipo de garantías ofreció

GARANTIA OFRECIDA

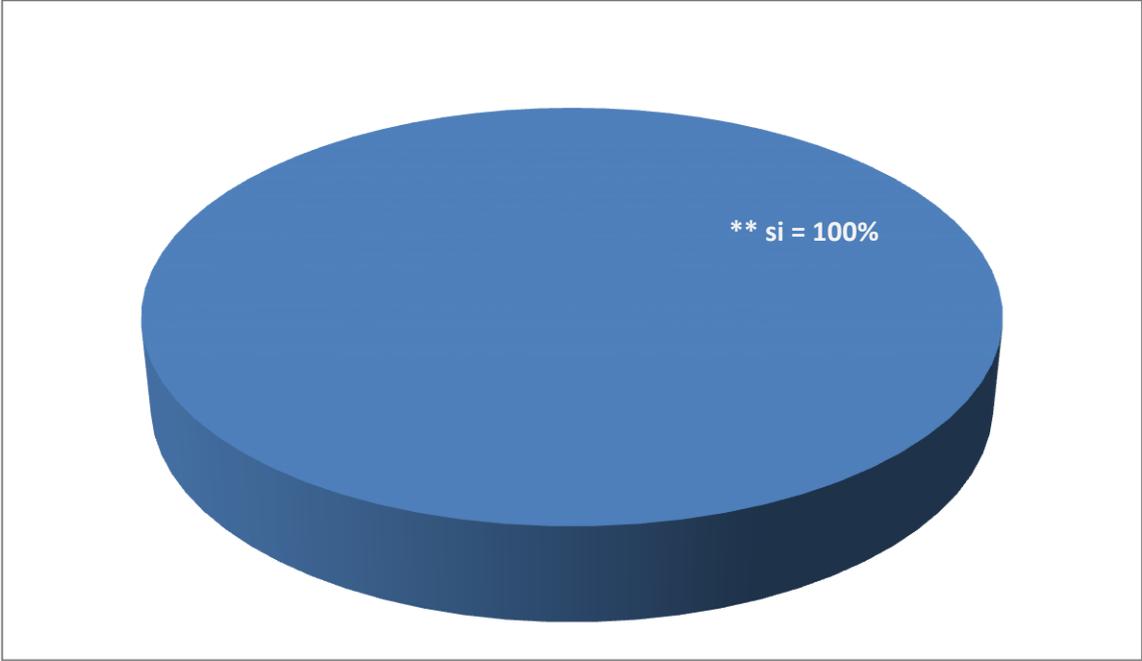
Retención de 10% Fondo de Garantía de fiel cumplimiento

18. Cree usted qué la rentabilidad de su empresa ha mejorado en el año 2020

CREE USTED QUE LA RENTABILIDAD HA MEJORADO

SI	NO	PORQUE
X		A comparación con el año anterior el rendimiento de los recursos tanto humanos como de materiales ha mejorado sustancialmente.

Grafico N°018



7.2.4. Anexo 04: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	JUSTIFICACION
<p>Propuesta de mejora ante la Afectación a la rentabilidad por el Incumplimiento de pago de las valorizaciones de la Empresa “Servicios Generales FJA E.I.R.L” en el año 2020</p>	<p>¿De qué manera se reduciría la afectación a la rentabilidad por el incumplimiento de pago de las valorizaciones de la Empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L, en el año 2020?</p>	<p>Objetivo General:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Determinar si la propuesta de mejora contribuye ante la afectación de la rentabilidad por el incumplimiento de pago de las valorizaciones de la empresa Servicios Generales FJA E.I.R.L, en el año 2020. <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Conocer la situación económica y financiera de la empresa. 	<p>Es necesario mencionar que la Justificación de esta Investigación es porque en la ciudad de Huarmey se está desarrollando el estudio de indagación, en la cual mencionaremos la importancia de cómo influye el incumplimiento de pagos hacia una empresa a la cual se le vería afectada su rentabilidad económica.</p>

		<p>✓ Conocer en detalle las consecuencias del incumplimiento de pago y los resultados con la propuesta de mejora.</p>	<p>Por lo expuesto es importante la realización de la presente investigación, para así poder contar con una descripción de los factores que influyen en la afectación a la rentabilidad de las pequeñas constructoras y consultoras de la ciudad y plantear sistemas que permitan mejorar la rentabilidad y competitividad para proyectarse hacia un crecimiento sostenido. Desde esta visión, nuestro</p>
--	--	---	--

			<p>objetivo es analizar las causas que justifican un determinado nivel de rentabilidad financiera sin atender a las razones que originarían variaciones en la medición de dicho nivel de rentabilidad a lo largo de diferentes períodos temporales, por cuanto ésta última será objeto de estudios.</p>
--	--	--	---

7.2.5. Anexo 05: Otros



FICHA RUC : 20603690584
SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L.
 CIR- COMPROBANTE DE INFORMACIÓN REGISTRADA
 Número de Transacción : 45952948

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	:	SERVICIOS GENERALES FJA E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	:	07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	:	12/10/2018
Fecha de Inicio de Actividades	:	12/10/2018
Estado del Contribuyente	:	ACTIVO
Dependencia SUNAT	:	0140 - O.Z.CHIMBOTE-REPECO
Condición del Domicilio Fiscal	:	HABIDO
Emisor electrónico desde	:	08/05/2019
Comprobantes electrónicos	:	FACTURA (desde 08/05/2019)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	:	-
Tipo de Representación	:	-
Actividad Económica Principal	:	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 1	:	4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRISTERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 2	:	4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	:	MANUAL
Sistema de Contabilidad	:	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	:	-
Actividad de Comercio Exterior	:	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	:	-
Teléfono Fijo 1	:	-
Teléfono Fijo 2	:	-
Teléfono Móvil 1	:	43 - 943403288
Teléfono Móvil 2	:	-
Correo Electrónico 1	:	estcontabjym3403@hotmail.com
Correo Electrónico 2	:	-

Domicilio Fiscal

Actividad Económica	:	4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Departamento	:	ANCASH
Provincia	:	HUARMAY
Distrito	:	HUARMAY
Tipo y Nombre Zona	:	---- CENT CASCO URBANO
Tipo y Nombre Via	:	---- GRAU
Nro	:	-
Rta	:	-
Mz	:	A
Lote	:	05
Dpto.	:	-
Interior	:	-
Otras Referencias	:	A 1 CDRA Y MEDIA DE LA PANAMERICA NORTE
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	:	OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción REPP	:	03/10/2018
Número de Partida Registral	:	11000709
Tomo/Ficha	:	-
Folio	:	-
Asiento	:	-
Origen del Capital	:	NACIONAL
País de Origen del Capital	:	-

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CIA. PROPIA	12/10/2018	-	-	-
RENTE 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2019	-	-	-
RENTE 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2020	-	-	-
RENTE - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2020	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/10/2020	-	-	-
SENCICO	12/10/2018	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -44829684	JULCA AGUILAR FRANK JUNIOR Dirección ---- CENT CASCO URBANO CAL. GRAU Mz A Lote 6	TITULAR-GERENTE	30/12/1986	03/10/2018	-
		Ubigeo	Teléfono	Correo	
		ANCASH HUARMEY HUARMEY	02 - 950129895	estcontabjymi3103@hotmail.com	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -44829684	JULCA AGUILAR FRANK JUNIOR Dirección	TITULAR	30/12/1986	03/10/2018	-	-
		Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -	-		

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	LIMA LIMA LOS OLIVOS	URB. VILLA SOL CUARTA ETAPA CAL. CIPRIANO RUIZ Mz B1 Lote 20A Dpto 203	BLOCK C	ALQUILADO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:17/03/2021
Hora:10:17