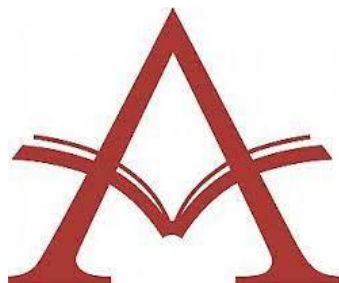


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO DE
LA EMPRESA EAC INGENIEROS SAC EN EL AÑO 2019 - ATE, LIMA**

PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS

CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTOR:

CAMPOMANES ELGUERA, ANDREA MARYUORY

ASESOR:

MG. MILLÁN BAZÁN CESAR AUGUSTO

LINEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

DICIEMBRE, 2020

E. A. C. INGENIEROS S. R. L.
ESTUDIOS, ABASTECIMIENTOS Y CONSTRUCCIONES

PROYECTOS, FABRICACION Y MONTAJES ELECTROMECANICOS Y CIVILES
FABRICACIONES DE MAQUINARIAS SANITARIAS

AUTORIZACION DE DATOS

Yo Edwin Andrés Alosilla Camacho gerente general de la empresa EAC INGENIEROS SRL identificado con Ruc 20199363507, autorizo a la Srta. Andrea Campomanes Elguera Andrea a utilizar datos de la empresa para su trabajo de investigación y a fines.


E.A.C. INGENIEROS S.R.L.
Ing. Edwin Andrés Alosilla Camacho
GERENTE GENERAL

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como motivo precisar como el financiamiento adecuado contribuye con el desarrollo empresarial de la empresa EAC INGENIEROS SAC en el distrito de Ate, año 2019.

La importancia del estudio del financiamiento y desarrollo empresarial es evitar la contingencia que se pueda dar a un futuro en una toma decisión en la empresa. Este proceso es primordial al momento de hacer un análisis de la situación, para tomar la decisión con respecto a las tasas fijas bancarias y/o del sistema financiero en su conjunto.

La empresa esta está conformada por un Gerente General, un administrador, dos asistentes financieros, un asistente contable, un contador y 30 operarios incluidos ingenieros.

El diseño de la investigación es no experimental, tipo de investigación que se pretende aplicar será de nivel de investigación descriptiva -correlacional y su enfoque es cuantitativo.

Se concluyó que en toda empresa se usa el financiamiento para la obtención de recursos financieros ya que con esto se podrá cubrir sus operaciones diarias y contribuir a la par con el desarrollo empresarial.

Palabras claves: Financiamiento, Desarrollo Empresarial, Sistema financiero, Recursos financieros, Operaciones diarias

Abstract

The objective of this research work is to determine how adequate financing contributes to the business development of the company EAC INGENIEROS SAC in the district of Ate, year 2019.

The importance of studying financing and business development is to avoid the contingency that may arise in the future in a decision-making in the company. This process is essential at the time of making an analysis of the situation, referring to this information will have a better support to make the decision regarding the fixed rates for banks and / or the financial system as a whole.

The company is made up of a General Manager, an administrator, two financial assistants, an accounting assistant, an accountant and 30 operators including engineers.

The research design is non-experimental, the type of research to be applied will be descriptive-correlational research level and its approach is quantitative.

It was concluded that in every company financing is used to obtain financial resources since with this it will be possible to cover its daily operations and contribute at the same time to business development.

Keywords: Financing, Business development, Finance system, financial resources, daily operations

Tabla de Contenidos

Resumen	ii
Abstract	iv
Tabla de contenido	v
Lista de Tablas	vii
Lista de Figuras	viii
Capítulo I: Problema de la Investigación	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del Problema	3
1.2.1. Problema general.	3
1.2.2. Problemas específicos.	3
1.3. Objetivos	3
1.3.1. Objetivo general.	3
1.3.2. Objetivo específicos.	3
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación	4
Capítulo II: Marco Teórico	6
2.1. Antecedentes de la Investigación	6
2.1.1. Internacionales.	6
2.1.2. Nacionales.	10
2.2. Bases Teóricas	14
2.2.1. Financiamiento.	14
2.2.2. Desarrollo Empresarial	23
2.3. Definición de Términos Básicos	28
3. Conclusiones	30
4. Recomendaciones	31

5. Aportes científicos o socio cultural del investigador	32
6. Cronograma	33
6.1. Presupuesto	34
Referencias	35
Apéndice:	41

Lista de Tablas

Tabla N° 1: Fuentes de Financiamiento	16
Tabla N° 2: Cronograma de Actividades	33
Tabla N° 3: Presupuesto	34
Tabla N° 4: Matriz de Consistencia	41

Lista de Figuras

Figura N° 1: Clases de Financiamiento.....	15
Figura N° 2: Préstamos	16
Figura N° 3: Balance General- EAC INGENIEROS SAC	17
Figura N° 4: Estado de Ganancias y Pérdidas – EAC.....	18

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

El financiamiento se conceptualiza como aquel acto en el empleo de fondos y recursos financieros para cumplir con la debida cancelación de obligaciones o algún tipo de activo en particular.

El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa” (Sistema financiero nacional y/o internacional) (Tello, 2017, p.47).

El financiamiento es un instrumento importante ya que en muchos casos este suele ser el motor de la compañía. El acceso al financiamiento puede variar según su productividad e innovación tecnología que tenga la empresa, ya que esto dependerá de la liquidez que le ofrecerán según sea el tipo de financiamiento.

La empresa incurre al financiamiento por carecer de liquidez e invertirlo para capital de trabajo, compra de activos o para tener liquidez para sus operaciones diarias, mayormente estos financiamientos son a largo plazo.

Ante de realizar un financiamiento es indispensable realizar una proyección del negocio, para poder determinar el objetivo de la inversión y para analizar los futuros pago que se tendrá de este.

El desarrollo empresarial es la base del modelo de desarrollo en la cual se trazan estrategias, proponen escenarios y determinan planes de contingencia, en función a un análisis interno de las fortalezas de la organización con la finalidad de realizar un plan estratégico de desarrollo para el período. Este proceso implica un ejercicio intelectual que debe combinar capacidades y competencias que son necesarias para el análisis y toma de decisiones.

La importancia del desarrollo empresarial tiene un significado especial, puesto que es una llave para el desarrollo económico. El proceso consiste en identificar áreas donde necesitan un cambio, cada necesidad se analiza y los efectos se proyectan en un plan de organización.

Las empresas retan el desarrollo empresarial para fortalecer las ineficiencias que pueda haber en las áreas, por cual plantean realizar un plan estratégico para poder mejorar la capacidad intelectual y productiva del trabajador. Esto promoverá buenas prácticas en el lugar de trabajo y que realicen su labor con mucha eficacia. Utilizando herramientas formativas para que el trabajador pueda tener oportunidad de crecimiento dentro y fuera de la compañía.

Lo anteriormente expuesto, se realizará un análisis del financiamiento en el departamento de Gestión Económica y Empresarial de la empresa EAC INGENIEROS SAC, con la finalidad de fortalecer, establecer los fondos RRF y actividades operativas y económicas, debido a los reportes y análisis consolidados de ventas, cuyo nivel de ventas ha descendido.

La empresa EAC INGENIEROS SAC fue constituida el 01 de octubre del 2018, iniciando así sus operaciones en la av. Tomas Alva Edison 420, distrito de Ate provincia Lima.

La empresa se encuentra constituida por el Gerente general, Administrador, los dos Asistentes financieros, un Asistente de contabilidad, Contador general y 30 operarios incluido ingenieros.

Su principal objeto económico es la Comercialización de Productos de Consumo Masivo, integrado por equipos especialmente diseñado bajo las normas, especificaciones y regulaciones que se puedan exigir en la industria peruana, con experiencia en grandes compañías nacionales y transnacionales.

La misión de esta empresa es ofrecer un servicio especial y único, a su vez contar con una variedad de productos de primera calidad y facilidades de pago, superando las expectativas de nuestros clientes.

En cuanto a la visión es la de Ser la empresa #1 en el país en ventas de artículos de consumo masivo, permitiéndonos ganar participación en el mercado y mejorar nuestra propuesta de negocio.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema general.

¿En qué medida el financiamiento incide en el desarrollo de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?

1.2.2. Problemas específicos.

a) ¿De qué manera el costo financiero incide en la eficiencia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?

b) ¿De qué manera el respaldo financiero influye en los recursos de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?

c) ¿De qué manera la política crediticia de financiamiento influye en la estrategia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general.

Demostrar cómo el financiamiento incide en el desarrollo empresarial de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019.

1.3.2. Objetivo específico.

Determinar que el costo de efectivo financiero incide en la eficiencia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019.

Establecer como el respaldo financiero influye en los recursos de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019.

Establecer como la política crediticia de financiamiento incide en la estrategia de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019.

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación

Justificación Teórica

La intención del estudio de las variables financiamiento y desarrollo empresarial es disminuir la contingencia en la toma de decisiones que sea de suma importancia en la empresa.

Con este control se podrá conocer el estado actual financiero y económico, con respecto a la evaluación de las tasas fijas del sistema financiero - bancario nacional y/o internacional

Justificación Práctica

La justificación práctica de esta investigación permitirá determinar la repercusión del financiamiento y el desarrollo empresarial de la empresa Negociaciones América SAC, fortaleciendo los planes estratégicos con la intención de mejorar el desenvolvimiento laboral, económico y social de la empresa.

Justificación metodológica

La justificación metodológica de esta investigación es aportar información financiera e instrumentos a otros investigadores.

Facilitando datos confiables en su alcance para ser utilizadas en futuras investigaciones de las variables de financiamiento y desarrollo empresarial.

Importancia

Al relacionar la importancia del presente estudio, considero que mediante el financiamiento la empresa EAC Ingenieros S.A.C puede incrementar el volumen de activos y

los materiales de producción. El financiamiento es uno de los ingredientes fundamentales que se usa como estrategia corporativa para el desarrollo empresarial.

Cabe resaltar que el desarrollo empresarial ayudara a fortalecer las habilidades y destrezas de los trabajadores, el cual aportara una administración eficaz de los recursos de la empresa.

Esta investigación será de utilidad como contribución a futuras investigaciones relacionadas de las variables en mención.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Internaciones.

Espinoza, (2017), *Modelo de Desarrollo Empresarial y La Incidencia en la Productividad de la Empresa Diamante Negro del Cantón Pelileo de la provincia de Tungurahua*. Tesis de Pregrado de la Universidad Regional Autónoma de los Andes - Ecuador. Su objetivo fue diseñar un modelo de gestión empresarial y la incidencia en la productividad para la empresa diamante negro del cantón Pelileo de la provincia de Tungurahua. Investigación fue avanzada y el nivel de investigación fue exploratoria, descriptiva y correlacional. La presente tesis utilizó la técnica de entrevista, encuesta y la observación fue directa. La población fue de 15 personas y la muestra fue con la misma cantidad de población. El tesista concluye que la integración de un nuevo modelo de gestión empresarial propone una evaluación preliminar y exhaustiva de la situación actual. La gestión tiene como característica un panorama amplio de las posibilidades reales en la empresa para resolver determinadas situaciones o alcanzar un hecho en concreto.

Comentario:

El problema que comenta el tesista en este trabajo de investigación es no haber realizado actividades necesarias para crear un modelo de gestión empresarial y como esto influyó en la productividad, es por esta razón que este proyecto de investigación propuso un modelo de gestión empresarial resaltando la importancia de manejar adecuadamente la administración.

Duchi, (2016), *Modelo de desarrollo empresarial para la gerencia general de la empresa Atcom SA*. Tesis de Pregrado de la Universidad Central del Ecuador. Su objetivo radicó en la validación y el debido sustento de los factores críticos previos que fueron presentados en el diagnóstico PCI y POAM; de tal modo que permitió corroborar si los

factores establecido constituyen: fortaleza, debilidad, oportunidad o amenaza al desarrollo empresarial. La Investigación fue avanzada, exploratoria, descriptiva y correlacional. La técnica que se realizo fue recolección de datos. La población fue 6 trabajadores y la muestra fue con la misma cantidad de trabajadores.

El tesista concluye que el resultado situacional realizado a las gerencias, se pudo evidenciar que la empresa carece de estructura organizacional, herramientas administrativas como: manuales de procesos y procedimientos, sistemas de información gerencial, esquemas de trabajo para la estructuración de proyectos de inversión. Debido a que la gerencia general dirigida por el Ingeniero Alberto Calispa no ha venido plasmando un debido enfoque en la implementación de un proceso administrativo adecuado.

Comentario:

Este trabajo de investigación se trató sobre el desarrollo del modelo de gestión empresarial, se pudo observar que la empresa dispone de un perfil de dirección basado en el control, ocasionando desgaste paulatino en las actividades de sus colaboradores.

Gonzales, (2014). *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá.* Tesis de Pregrado de la Universidad Nacional de Colombia. Su objetivo radicó en establecer la relación existente entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector materia de estudio. Investigación básica. Nivel de Investigación enfoque empírico analítico. La técnica utilizada fue ficha bibliográfica de empresas, la población fue de 3284 empresas y la muestra 40 empresas.

El Tesista concluye que la variación de la estructura de financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales.

Comentario:

El autor destaca dentro de la investigación, respecto a las Pymes del sector comercio, debido a que no vienen diversificando correctamente sus fuentes de financiamiento, presentando un nivel mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo que trae como resultado que las empresas empleen sus recursos propios a través de las utilidades generadas y aportes, en lugar de acceder a fuentes externas. Existe relación con la investigación que se ha venido realizando con las variables de estudio.

Rojas, (2015), *Los fondos de garantía: una herramienta para proporcionar acceso a financiamiento para las pequeñas y medianas empresas*. Tesis de pre grado de la Universidad mayor de San Andrés. La Paz - Bolivia. Su objetivo radicó en demostrar las ventajas que ofrecen los Fondos de Garantía en el proceso de otorgación de crédito a las Pequeñas y Medianas Empresas. La investigación fue básica, el nivel de Investigación analítico y el tipo de investigación descriptiva. La técnica que se utilizó fue ficha bibliográfica de empresas y datos de la autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y SAFI Unión. La población fue de 20 empresas pymes que utilizan el fondo de garantía y la muestra contó con la misma cantidad de empresas.

El Tesista concluye que no se evidenció un incremento sustancial de entidades financieras en el sistema, los Fondos de Garantía son una herramienta que a raíz del inicio de sus operaciones ha podido permitir que el sector de la micro, pequeña y mediana empresa puedan acceder a créditos financieros con mejores condiciones en plazo como tasa de interés. Por otra parte, dado que el Fondo de Garantía tiene como principal objetivo otorgar una cobertura del 50% del saldo a capital de este tipo de créditos las entidades financieras que actualmente se encuentran otorgando créditos a este sector bajo la cobertura del Fondo pueden contar con una garantía real.

Comentario:

En el presente trabajo de investigación el autor detallo que no se incrementó las entidades financieras en el sistema y los fondos de garantía, por lo cual permitió que solo un porcentaje de las empresas accedan a créditos financieros con mejores condiciones plazo como de tasa de interés.

Quiroz, (2017). *Los problemas de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas periodo 2005 - 2015*. Tesis de pre grado de la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia. Su objetivo radicó en determinar el grado de participación de las Entidades Financieras, en el Desarrollo de las PyMes del sector en estudio. Se llevo a cabo una investigación básica, el nivel de Investigación fue analítico, tipo de investigación descriptiva explicativa y la técnica que se utilizó fue la ficha bibliográfica de empresas. La Población estuvo conformada por 41 empresas familiares y la muestra se estableció con la misma cantidad.

El Tesista pudo concluir que en relación a lo establecido por la problemática central materia de investigación, se pudo indicar que aquellas barreras de acceso al financiamiento de entidades bancarias por las que deben atravesar las MyPes en el sector productivo y agropecuario, dentro de los periodos 2005 al 2015, se debió principalmente a aquellos factores exigibles por entidades de intermediación financiera, a las que recurren los productores de las MyPes y en una corta medida se deben también a los factores propios del mercado. Sin embargo, la finalidad de acceder a una fuente de financiamiento es el destino que los productores le dan a estos recursos, que significa una inversión en sus unidades económicas, con el objetivo de llegar a mejorar sus técnicas de producción, ser mejor posicionados en el mercado o en último caso a poder mantener las actividades productivas, debido a un deficiente ciclo productivo de una temporada anterior.

Comentario:

La problemática central de la presente investigación, son aquellas barreras de acceso al financiamiento bancario por las que deben atravesar las MyPes en el sector productivo y agropecuario del Departamento de La Paz, la cual se debe a toda la documentación exigible por aquellas entidades de intermediación financiera.

2.1.2 Nacionales.

Arias, (2018), *Planificación financiera y desarrollo empresarial de las mypes del sector textil en el distrito de San Martin de Porres, 2017*. Tesis de pre Grado de la Universidad Cesar Vallejo. Lima-Perú. Su objetivo fue la planificación financiera y desarrollo empresarial de las Mypes del sector textil en el distrito de San Martin de Porres, 2017. La Investigación fue de tipo básica y el nivel de investigación correlacional. Método de análisis fue cuantitativo y su diseño de investigación no experimental. Las técnicas que se utilizó fue el censo. La población fue de 30 personas y la muestra fue con la misma cantidad de personas.

El Tesista concluye que existió relación entre Planificación Financiera y Desarrollo Empresarial de las MYPES del Sector Textil en el distrito de SMP, 2017; teniendo en cuenta una correlación positiva media, esto es el resultado de no cumplir los objetivos pactados por parte de la planificación financiera, por lo que también no gestionan los recursos de forma adecuada, lo cual ocasiona una inapropiada toma de decisiones en financiamiento e inversión, como consecuencia va afectar en el desarrollo de la empresa.

Comentario:

El autor determino que la conexión que existe entre la organización financiera y progreso empresarial de las MYPES del Sector Textil, la organización financiera es un instrumento financiero que permite que los recursos, obtengan una mayor productividad,

rentabilidad y con ello el desarrollo empresarial creara estrategias y mecanismo para mejorar su competitividad.

Meneses, (2018), *Planeación estratégica y su influencia en el desarrollo empresarial de las mypes de ciudad de dios – SJM 2018*. Tesis de Pre Grado de la Universidad Cesar Vallejo. Lima – Perú. Su objetivo fue determinar la influencia de la misión organizacional en el desarrollo empresarial de las mypes de ciudad de dios – SJM, 2018. La Investigación fue de tipo aplicada, el nivel de investigación explicativa o causal y el diseño de investigación fue no experimental de corte transversa. Las técnicas utilizadas fueron encuesta y recolección de datos. La población fue de 60 empresas pymes y la muestra fue de 22 empresas pymes.

El Tesista concluyó que los propósitos de la organización influyeron de forma significativa en el desarrollo y progreso empresarial de las MyPes de Ciudad de Dios – SJM; ya que se pudo evidenciar una correlación de 0.993 y un nivel de significancia menor a (<0.05) Por ello se debe dar la importancia necesaria al momento de establecerlas, ya que estas permitieron llevar a la organización hacia un futuro.

Comentario:

El autor del trabajo de investigación determinó que existe relación entre ambas variables, por lo cual se realizó una planeación estratégica estableciendo estándares para detectar dificultades y equivocaciones financieras para el mejoramiento de la empresa.

Aguilar, (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*". Tesis de Pre Grado de la Universidad Nacional del Centro del Perú. Huancayo-Junín. Su objetivo fue desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo. La investigación descriptiva deductiva y estadística, el diseño de investigación es no experimental transeccional y la técnica que se utilizo fue

encuestas de ambas variables. Las técnicas utilizadas fueron de observación directa y análisis. La población fue 7520 empresas y la muestra fueron 238 empresas.

El Tesista concluye que se examinó que las fuentes de financiamiento de terceros permiten la determinación del costo de capital, cuando la obtención de la fuente de financiamiento se lleva a cabo de manera formal, esta fuente de financiamiento son créditos obtenidos de las micro financieras, 115 quienes les acceden a financiar y satisfacen sus necesidades financieras, permitiendo conocer al empresario costo de capital que paga por el financiamiento.

Comentario:

En este estudio describen que el financiamiento y el incremento de rentabilidad que esta le brinda a una empresa MYPE. Cabe resaltar que esto le ayudará a dar una mayor capacidad de desarrollo y por lo tanto será más eficientes en sus operaciones con los proveedores. Tiene relación con la investigación que estado realizando con las variables.

Tello, (2017). *El financiamiento y su Incidencia en La Liquidez de La Empresa Omnichem Sac.* Tesis de Pre Grado de la Universidad Autónoma del Perú. Lima- Perú. El objetivo fue determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa Omnichem SAC. La Investigación fue de tipo básica, nivel de investigación descriptivo. La técnica utilizada fue observación, entrevista y cuestionario. La población fue 11 entre directivos y la muestra fue con la misma cantidad de directivos.

El Tesista concluyo que el financiamiento bancario incrementa el nivel de endeudamiento de la empresa por cuanto se pudo comprobar que existe una fuerte dependencia por el crédito bancario para afrontar las obligaciones corrientes.

Comentario:

Este trabajo determinó las consecuencias de no tener liquidez y cuáles son las alternativas de financiamiento, para lo cual el autor plantea que se realice el estudio de los

gastos financiero que incurre y así mismo poder analizar la opción de recurrir a un autofinanciamiento.

Hidalgo, (2017), *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016*. Tesis de Grado de la Universidad Católica los Ángeles del Perú. Chimbote- Perú. Su objetivo fue reconocer la peculiaridad del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016.

La Investigación fue de tipo aplicada, nivel de investigación descriptivo y correlacional- causal. La técnica utilizada fue observación, entrevista y cuestionario. La población fue 7 micro pequeñas empresa y la muestra fue 5 micros pequeñas empresas.

El Tesista concluye que el resultado de las encuestas reflejó que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados mientras que un 43% no tuvo éxito alguno. Además, el 43% de las Mypes invirtió el crédito recibido en compra de suministros y un 14% lo invirtió en capital de trabajo y mejoras del local.

Comentario:

Este trabajo tiene como propósito resolver y trazar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Para lo cual se establece objetivos como especificar las principales características de los administrativos y/o representantes legales de las Mypes en estudio y explicar los principales indicadores del financiamiento de las Mypes en estudio.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 Financiamiento.

2.2.1.1 Definiciones de varios autores.

Meza (2013) menciona: El arrendamiento financiero o denominado también leasing, se define simplemente como un contrato en el que el cliente elige el activo que necesita y el proveedor lo otorga.

En esa línea de ideas, la compañía de leasing es la encargada de adquirir el activo y entregarlo al cliente en calidad de arrendamiento durante un plazo establecido; es ahí donde el cliente cancela un determinado importe en cuotas por el mencionado arrendamiento. Al final del contrato, el cliente mantiene la opción de poder obtener el activo bajo un porcentaje de su costo inicial. (p. 212).

Miranda, (2016) “Se conceptualiza como el conjunto de recursos monetarios que son direccionados a una determinada empresa, organización o individuos, con el propósito que ellos mismos desarrollen una actividad establecida o que simplemente puedan concretar algún proyecto en específico”

Álvarez, (2017) Menciona: Es el conjunto de recursos monetarios y financieros para emprender una actividad económica, con la característica principal que generalmente se trate de sumas tomadas a préstamo, que puedan complementar a los recursos propios obtenidos. Cabe mencionar, que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país, mediante tipos de créditos, empréstitos y demás obligaciones que son originadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito u otro tipo de documento pagadero a plazo.

2.2.1.2 Importancia del financiamiento en la empresa.

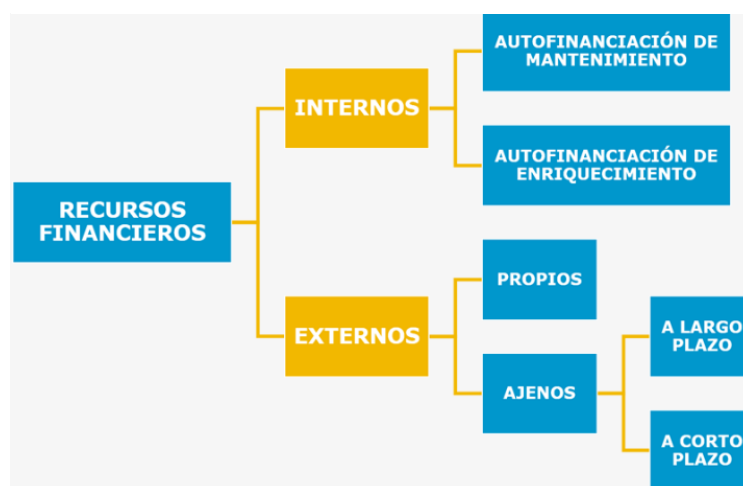
Bembibre (2016) sostiene lo siguiente: “Para que los hechos o las diversas actividades que el ser humano pueda ejercer en su vida y funcionen de manera adecuada; constituye un elemento sustancial qué tipo de financiamiento o base económica se tiene para poder

realizarlo. Si nos direccionamos en el contexto de que nada en este mundo es gratis (o casi nada), debido a que toda acción implica un costo determinado o inversión en específico, es difícil encontrar actividades que no se encuentren adheridas a un tipo de financiación propio o ajeno”

2.2.1.3 Clases de financiamiento.

Trenza, (2018) hace referencia a lo siguiente: “los recursos financieros se pueden clasificar como interno o externo, según el lugar donde hayan sido generados; que puede ocurrir dentro o fuera de la organización”.

Figura N° 1: Clases de Financiamiento



CARTERA DE FINANCIAMIENTO Y POLITICAS DE LA EMPRESA EAC INGENIEROS SAC

- a) Obtención del préstamo: 29/10/2019
- b) Interés simple: 12.100 % anual
- c) Plazo de amortización: 03 Meses
- d) Sin garantía:
- e) Destino del préstamo: Capital de trabajo
- f) Monto: S/100,000.00

Figura N° 2: Préstamos

Préstamos - Posición Ampliada

Número de Préstamo	0011-0136-96-00148815
Cuenta de Cargo	0011-0166-01-00002616
Tipo de Préstamo	COMERCIAL
Monto Desembolsado	100,000.00 SOLES
Capital Pendiente de Pago	100,000.00 SOLES
Fecha de Formalización	29/10/2019
Fecha de Vencimiento	29/01/2020
Tasa de Interés	12.1000 % EFECTIVAANUAL
Tasa de Interés Moratorio	15.0000 %

Tabla N° 1: Fuentes de Financiamiento

FUENTES FINANCIEROS	OBTENCION EN	% DE INTERES	PLAZO DE AMORTIZACION MESES	GARANTIA
BANCO CONTINENTAL	10 DIAS	12	3 Meses	S/G
BANCO DE CREDITO	25-30 DIAS	25	12 MESES	S/G

Decisión:

La Gerencia tomó la opción de acudir a un préstamo comercial con el Banco Continental ya que este le otorga la facilidad de adquisición de un crédito comercial en un corto periodo y a su vez una tasa de interés preferencial.

Opinión:

La decisión que se tomó por parte de la Gerencia de EAC INGENIEROS SAC fue la ideal, ya que el Banco de Crédito a raíz del cambio de su política financiera y crediticia hizo un aumento en la tasa de interés, por lo cual no resultaba factible solicitar un financiamiento a futuro con dicha institución.

Figura N° 3: Balance General- EAC INGENIEROS SAC

E.A.C. INGENIEROS S.A.C

R.U.C. 20199363507

BALANCE GENERAL

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019

(Expresado en Soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
ACTIVO CORRIENTE	2019	PASIVO CORRIENTE	2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	37,561.74	SOBREGIRO BANCARIO	0.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	29,797.72	TRIBUTOS POR PAGAR	42,479.14
CUENTAS POR COBRAR ACC. Y SOCIOS	0.00	* REMUNERACIONES POR PAGAR	57,049.61
CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	0.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	22,320.55
PRODUCTOS EN PROCESO	0.00	CUENTAS POR PAGAR ACC. GERENTES	6,024.00
MATERIA PRIMA	388,723.00	* OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26,850.48
MATERIALES AUXILIARES SUMINISTROS	184,796.42	* OBLIGACIONES FINANCIERAS	163,763.11
GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	0.00	** TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	318,486.88
ACTIVO DIFERIDO	48,259.00		
* TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	689,137.88	PATRIMONIO NETO	
INMUEBLES MAQUINARIAS Y EQUIPO	709,336.00	CAPITAL	406,709.00
INTANGIBLES	2,620.00	RESERVAS	1,259.00
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	(669,262.00)	RESULTADOS ACUMULADOS	-27,428.00
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	32,805.00
* TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	42,694.00	** TOTAL PATRIMONIO	413,345.00
* TOTAL ACTIVOS	731,831.88	** TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	731,831.88

Figura N° 4: Estado de Ganancias y Pérdidas – EAC
INGENIEROS SAC

E.A.C. INGENIEROS S.A.C
R.U.C. 20199363507

Estado de Ganancias y Pérdidas
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2019
(En Nuevos Soles)
POR FUNCION

VENTAS NETAS	834,309.00
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-
COSTO DE VENTAS	(417,676.00)
UTILIDAD BRUTA	416,633.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	(130,107.00)
GASTOS DE VENTAS	(240,505.00)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	46,021.00
GASTOS FINANCIEROS	(13,246.00)
INGRESOS FINANCIEROS	30.00
OTROS INGRESOS	0.00
OTROS EGRESOS	0.00
RESULTADO ANTES DE IMPTO. A LA RENTA	32,805.00
DISTRIBUCION DE DE PARTICIPACIONES	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	0.00
	32,805.00

APALANCAMIENTO FINANCIERO:

$$731831.88 / 413345 = 1.77$$

INTERPRETACIÓN:

Se puede concluir que para la Empresa EAC INGENIEROS SAC recurrir al financiamiento externo es una buena opción dada la rentabilidad.

2.2.1.4 Características de financiamiento.

Cruzado (2018), hace mención a lo siguiente: “Podemos definir que el financiamiento es aquel recurso, por el cual los negocios tienen la factibilidad de recurrir para poder cumplir con sus objetivos y metas. Desde el instante en que se decide desarrollar un negocio resulta claro e importante la necesidad de poseer efectivo y dependiendo del giro de negocio en marcha, serán las mismas necesidades; tales como muebles, enseres, materia prima, capital humano; conforme se vaya requiriendo, resulta predecible que aumentará la necesidad de acceder a un tipo de financiamiento.”

2.2.1.5 Ventajas y desventajas del financiamiento en la empresa.

En la actualidad el financiamiento resulta sustancial para toda organización, teniendo como ventajas y desventajas lo siguiente:

Si optas por la deuda:

- ✓ El control del negocio seguirá estando totalmente en tus manos.
- ✓ Debes ser muy puntual en tus pagos para no dañar tu historial crediticio, o las relaciones personales con amigos o familiares.
- ✓ Las tasas de interés, dependiendo del tipo de préstamo, pueden ser onerosas.
- ✓ Los plazos de los préstamos pueden ser muy reducidos en relación con tu planeación financiera.

Si decides recurrir al capital:

- ✓ Contarás con fondos para los costos iniciales sin tener que cargar con una deuda.
- ✓ Si se explica correctamente desde el inicio, los inversionistas comparten los riesgos empresariales y, de salir mal el negocio, no esperan que les pagues su dinero.
- ✓ Los inversionistas pueden aportar conocimientos y experiencia que resulten ser valiosos para la gestión de tu empresa.
- ✓ Si no se genera utilidades en los primeros años de actividad económica, no habrá obligación en ese lapso de pagar dividendos. (**Grupo financiero Base**, 2017)

2.2.1.6 Estrategias de financiamiento.

Para las estrategias del financiamiento se debe tener en consideración lo siguiente:

- ✓ Delimita las necesidades del proyecto

Conocer apropiadamente tu proyecto y delimitar las necesidades de financiación lo más cercano posible, te permitirá conocer con gran exactitud la cantidad adecuada para poder llevarlo a cabo. Para ello, es muy relevante evitar sobrefinanciación, entre otros criterios; que lo único que se logrará como resultado son sobrecostos al momento de financiarte.

- ✓ Analiza el entorno y valora las diferentes fuentes financieras

Una vez definidas las necesidades, se debe analizar el panorama, a través de la observación de los diferentes caminos financieros a las que se puede acceder y lograr incorporar la que más se adecúe y resulte beneficioso. Es necesario que se analice de forma cautelosa para poner en desarrollo la estrategia más potente y efectiva que cubra las necesidades de financiación de un determinado negocio.

- ✓ Escoge finalmente las vías más adecuadas

Las vías, específicamente, puesto que la mejor manera de desarrollar una estrategia financiera sostenible y segura es componerla de fuentes tradicionales como modernas. La

diversificación de fuentes permite evitar acumulación de riesgos derivados de escenarios que podría poner en grave riesgo la evolución factible de tu proyecto. (MytripleA, 2017).

2.2.1.7 Tipos de estrategia de financiamiento.

Los tipos de estrategia de financiamiento que existe hoy en día son las siguientes:

- ✓ Solicitar cotización de las necesidades financieras a todos y poderlas comparar antes de tomar una decisión.
- ✓ Transmitirle a cada entidad financiera la necesidad para el año siguiente, y poder trabajar de forma conjunta en la calificación crediticia.
- ✓ Negociar los niveles de tasa y condiciones inherentes. Todo resulta negociable, sobre todo cuando existe reciprocidad.
- ✓ Elegir la línea acorde a la finalidad y capacidad de pago, con la finalidad de evitar costos que resulten inadecuados. De este modo, la herramienta más accesible y efectiva es la más cara; teniendo como ejemplo, el acuerdo en descubierto.
- ✓ Durante el momento de evaluar una línea financiera, es importante observar el costo financiero total (CFT), el cual equivale a lo siguiente: tasa pactada + comisión + costo de inscripción en los registros de prenda o hipoteca (de corresponder) + cargos vigentes al momento de efectuar la contratación.
- ✓ Invertir excedentes o capital de trabajo ocioso, con el propósito de incrementar los niveles de rentabilidad. (Remesnitzky, 2018).

2.2.1.8 Las Cuentas por cobrar en el financiamiento.

Las cuentas por cobrar representan en el financiamiento:

Específicamente existen dos formas de poder financiar las cuentas por cobrar; esto resulta de solicitar a un tercero que cancele la deuda del cliente.

Estas dos formas se llaman con recurso o sin recurso. Para poder entenderlo correctamente, vamos a imaginar que ese tercero encargada de financiarnos, se trata de una entidad bancaria (algo de lo más común).

Cuando el financiamiento es sin recurso (factoring sin recurso), se interpreta que aquel riesgo donde la empresa no logre cobrar a su cliente, será asumido por la entidad bancaria; es decir, la empresa no asumirá responsabilidad alguna si luego su cliente, denominado deudor, no le hace efectivo la cancelación de la deuda.

2.2.1.9 Función del financiamiento.

Cuando una organización tiene el objetivo de expandir y emprender su negocio, tiene conocimiento que la financiación constituye una herramienta clave que tendrá que necesitarlo para poder lograrlo. Frente a ello, la liquidez que se obtiene como resultado, se emplea para poder comprar nuevo material en la entidad o llevar a cabo una adecuada inversión en el análisis que en adelante se podrá convertir en un significativo crecimiento en el corto, medio y largo plazo. (NoviCAP, 2019)

2.2.1.10 Capacidad financiera.

El siguiente autor nos indica que la capacidad financiera tiene:

Como propósito estimar la capacidad y el nivel de cumplimiento frente a los compromisos a favor de terceros, pero no debe confundirse con la definición propia de liquidez, que es quien evalúa el grado de disposición de efectivo de forma inmediata; puesto que la solvencia se encuentra relacionada con el activo circulante dentro del ejercicio económico y puede interpretarse a través de la capacidad de pago en el corto plazo. (Conexión Esan, 2015).

2.2.1.11 Apalancamiento financiero.

El siguiente autor nos indica:

El término apalancamiento financiero hace referencia al uso del endeudamiento con el objetivo de poder financiar todo tipo de operación financiera; un ejemplo en concreto, es el caso de que pretendamos desarrollar una inversión y no tengamos la totalidad de los fondos que son necesarios para ejecutarlo; o simplemente no deseamos incluir todo el capital. En este caso, se podrá recurrir al apalancamiento financiero y solicitar un crédito bancario para solventar el resto de la inversión; es decir, en el caso de colocar el íntegro monetario de nuestro bolsillo, haremos una aportación más reducida y financiaremos lo que se necesite de la inversión a través de un préstamo respectivo (**Jiménez**, 2017).

2.2.2 Desarrollo Empresarial

2.2.2.1 Definiciones del desarrollo empresarial.

El desarrollo empresarial viene asumiendo en la actualidad un significado bastante sustancial, puesto que constituye una llave para el desarrollo económico y sostenible, siendo su concepto el siguiente:

Es un proceso a través del cual, el empresario y su equipo de trabajo adquieren y fortalecen habilidades y destrezas, que incentivan al manejo eficiente y sólido de los recursos económicos de su organización; la innovación de productos y procesos, de tal manera, que ayude al crecimiento y progreso para una mejor dirección de las finanzas y recursos en la empresa. Tiene como responsabilidad los temas enfocados con el comercio exterior y la inversión extranjera; así como la integración económica, políticas de fomento en el desarrollo de las Pyme, la producción y el comercio de determinados servicios.

La política de ciencia, tecnología, seguimiento sectorial y la evaluación para la formulación de las políticas públicas de desarrollo empresarial (**Merodio**, 2019).

En tal sentido, en base al siguiente autor, el desarrollo empresarial puede hacer referencia:

Al progreso que tiene una organización a lo largo del tiempo. Esto se obtiene por medio de estrategias de capacitación e innovación que fortalecen las habilidades empresariales y de su equipo de trabajo; con la finalidad de optimizar las condiciones de la empresa (**Mejías**, 2019).

2.2.2.2 Importancia del desarrollo empresarial en la empresa.

El desarrollo empresarial constituye un proceso muy importante, mediante el cual:

Los empresarios diseñan diversas estrategias, establecen escenarios, analizan y evalúan planes de contingencia, diseñan productos para ser comercializados, entre otros aspectos. En función de un análisis interno de las fortalezas en la entidad, se procede a diseñar acciones estratégicas de progreso para el período económico en curso. (**Merzthal**, 2017)

2.2.2.3 Estrategias de desarrollo empresarial.

Se pueden identificar las siguientes estrategias o direcciones de desarrollo:

✓ Estrategia de consolidación: cuando la empresa lucha por mantener los negocios específicos en los niveles actuales y adecuados.

✓ Estrategia de expansión: la empresa se fortalece manteniendo una estrecha relación con el entorno actual, a partir de los productos y mercados tradicionales, o ambos criterios.

✓ Estrategia de diversificación: la empresa logra insertarse en nuevos productos y mercados.

✓ Estrategia de integración vertical: la empresa se incorpora en innovadores negocios que guardan relación con el ciclo completo de explotación del producto más importante. Todo dependerá del posicionamiento en la etapa anterior o posterior del producto; por lo que se estará refiriendo a la integración vertical hacia atrás y hacia delante. (**Royo**, 2014)

2.2.2.4 Etapas del desarrollo empresarial.

Según el siguiente autor, las etapas que conforman el desarrollo empresarial son:

- ✓ Etapa 1. La idea de negocio.
- ✓ Etapa 2. Puesta en práctica.
- ✓ Etapa 3. Funcionamiento regular.
- ✓ Etapa 4. Funcionamiento estable.
- ✓ Etapa 5. Funcionamiento óptimo.
- ✓ Etapa 6. Expansión o traspaso (Polo, 2017)

2.2.2.5 Cualidades del desarrollo empresarial.

Para este autor, las cualidades que debe tener el desarrollo empresarial es lo siguiente:

- ✓ Plan de negocios: conjunto de actividades debidamente relacionadas para cumplir con el desarrollo de la institución, con el propósito de obtener las metas establecidas, por lo que constituye una importante guía que orienta a la creación y el fortalecimiento de la misma.
- ✓ Estructura del negocio: establece las obligaciones que le atribuye a cada individuo dentro de una organización y la constitución jurídica y legal de la entidad.
- ✓ Contabilidad: Registra las operaciones económicas y financieras de la empresa durante el ciclo de vida empresarial.
- ✓ Lista de comprobación: herramienta que sirve para elaborar un plan de negocios completo y poder determinar si el objetivo en concreto tiene previsto su adecuado cumplimiento. (Varela, 2018)

2.2.2.6 Evaluación del desarrollo empresarial como proceso.

La evaluación del desempeño se define como una función muy importante dentro de las organizaciones, puesto que tiene como objetivo principal, recopilar información sustancial para la toma de decisiones acertada respecto al funcionamiento de la institución. Se trata de

una actividad básica que corresponde al departamento de recursos humanos. Es básica y a la vez rigurosa teniendo en cuenta que el análisis a realizar podrá establecer la eficacia de los miembros de la organización. Otro aspecto a resaltar en la evaluación del desempeño, es que permite realizar un pronóstico de aquellas posibilidades y capacidades en los equipos de trabajo que son evaluadas. (**UtopiaCF**, 2017)

2.2.2.7 Crecimiento y desarrollo de una empresa.

En relación al crecimiento como el desarrollo de la empresa se hace referencia a lo siguiente:

A una evolución por el cual la empresa modifica su dimensión o el giro de actividad en el que se desenvuelve, equivale a términos que no pueden ser empleados como sinónimos; puesto que el crecimiento de la empresa hace referencia a incrementos de tamaño en ciertas variables tales como el volumen de activos, nivel de producción y ventas, los beneficios al personal. Es una de las piezas fundamentales en la definición de estrategias corporativas (**Royo**, 2014).

2.2.2.8 Objetivos del desarrollo empresarial

Los objetivos empresariales se conceptualizan como aquellas metas de negocio que toda organización debe mantener en el momento de empezar a definir estrategias y acciones, siempre en periodos de tiempo específicos. Cabe mencionar, que habitualmente se tiende a pensar que el único objetivo que puede tener una empresa radica en el simple hecho de hacer negocio y elevar sus beneficios; sin embargo, la realidad resulta totalmente distinta (**Argudo**, 2017).

2.2.2.9 Capacidad productiva.

Para definir la capacidad productiva consideramos la definición del siguiente autor:

La capacidad de producción o capacidad productiva, constituye el máximo nivel de actividad que puede obtenerse con una sólida estructura. El estudio de la capacidad es

fundamental para una adecuada gestión empresarial, en cuanto permite analizar el grado de uso en cada uno de los recursos de la organización y de esta manera tener la oportunidad de poder optimizarlos.

Los incrementos y disminuciones de la capacidad productiva se originan de la decisión de inversión; por ejemplo, la adquisición de una máquina adicional.; además, se debe tener en cuenta la mano de obra a emplearse, los niveles de inventarios, entre otros criterios importantes (Deyla, 2015).

2.2.2.10 Control estratégico.

En toda organización, una de las actividades más importantes a llevar a cabo por los miembros de la alta dirección, es el control estratégico; siendo su finalidad:

Medir el impacto que han tenido las acciones planificadas. Este proceso permite a la empresa poder identificar y analizar si la planificación propuesta está realmente contribuyendo a la organización en la dirección correcta al éxito. Así como la planeación estratégica es un proceso holístico, su control y evaluación también lo es. Esto se interpreta cuando se toma en cuenta datos cuantitativos y cualitativos para conocer y comprender el alcance de las acciones, su valor positivo o negativo y poder definir una interpretación adecuada (Terrabionic, 2017).

2.2.2.11 Cultura organizacional.

La definición que le podemos aplicar a la cultura organizacional según el siguiente autor:

Se refiere a un sistema de significado compartido entre sus miembros, en donde se logra distinguir una organización de las demás, conformando un conjunto de características claves que la organización valora y pone en práctica. Se puede definir principalmente como el modo de hacer las cosas en un campo estratégico definido (García, 2016).

2.3. Definición de Términos Básicos

Activo fijo. - Se refiere a las riquezas y derechos que se conserva, que han sido conseguidos con el objetivo de ser utilizados por la compañía. Podemos hacer referencia a las propiedades, materiales directos, equipamiento, equipos y utensilios de los que no estarán en venta (Dirección Financiera y Contabilidad, recuperado el 12/07/2017).

Capital. - Se conforma de aquellos bienes producidos, que son a su vez empleados como insumos productivos para una producción posterior. Algunos bienes de capital pueden durar unos cuantos años, mientras que otros pueden durar por mucho tiempo; sin embargo, la propiedad esencial de un bien de capital radica en que es considerado tanto un insumo como un producto (Smith. 2015, pág. 3).

Déficit. - El término puede aplicarse a diferentes productos o bienes, desde alimentos hasta dinero. Se utiliza principalmente en un contexto comercial que conforma el ámbito de las empresas y los estados (Porto. 2015 pág., 6).

Economía. - El estudio de la manera en que las sociedades utilizan los recursos escasos para producir mercancías valiosas y distribuirlas entre los diferentes individuos (Samuelson.2014, pag.12).

Estrategia. - El término estrategia suele utilizarse para describir cómo lograr algo. Dice que él nunca ha entendido muy bien ese uso del término, ya que es contrario a su percepción de una estrategia como aquello donde se dirige una empresa en el futuro en vez de como llegar ahí. (Morrisey. 2014, pag.114)

Flujo de efectivo. - Se conoce como flujo de efectivo (o cash flow, en inglés) al estado de cuenta que refleja cuánto efectivo conserva alguien después de los gastos, los intereses y el pago al capital (Gardey. 2014, p.10)

Ganancias. - Se entiende por ganancia, también denominado beneficio o utilidades, a los saldos positivos que son obtenidos a partir de un proceso o una actividad económica o

financiera. Los tres términos no son exactamente sinónimos, puesto que en el lenguaje técnico económico o empresarial se los distingue, pero a grandes rasgos representan el conjunto material o nominal de los bienes de una empresa (Raffino 2018, pág. 35).

Habilidades. - Es la capacidad adquirida por el ser humano para utilizar adecuadamente los conocimientos y hábitos durante el proceso de actividad teórica y práctica (Skatkin. 2015, pág. 85).

Innovación. - La introducción de un bien (producto) para los consumidores o de mayor calidad que los anteriores, la introducción de nuevos métodos de producción para un sector de la industria (Schumpeter. 2014, pág.42).

Liderazgo. - Reacción de un ámbito en el cual los seres humanos continuamente profundizan en su comprensión de la realidad y se vuelven más capaces de participar en el acontecer mundial, por lo que tiene que ver con la creación de nuevas realidades (Senge .2016, pág. 20).

Marketing. - El proceso social y administrativo por el cual los grupos e individuos satisfacen sus necesidades al crear e intercambiar bienes y servicios (Kotler. 2014, pág.15).

Organización. - Es la acción y el efecto de articular, disponer y hacer operativos un conjunto de medios, factores o elementos para la consecución de un fin concreto (Espinoza.2015, p.25).

Título valor. - Título que, al instrumentar un crédito, es necesario para hacer efectivos los derechos correspondientes a tal crédito, circula en forma autónoma de los actos que hayan dado origen a su creación o transferencia, y tiene el valor y efectos que la ley atribuye a la literalidad de sus términos (Canabellas 2017).

3. Conclusiones

1. Según el objetivo general planteado, se ha verificado que el financiamiento incide en el progreso empresarial en la empresa EAC INGENIERO SAC por año 2019, en consecuencia, el financiamiento generara liquidez inmediata para las operaciones diarias y para contribuir al desarrollo empresarial

2. Frente al primero objetivo específico, se obtuvo que el financiamiento impacta en la gestión económica de la organización por el periodo 2019, debido al respaldo financiero bien planificado, cuyo objetivo es la obtención de liquidez de fondos frescos y recursos financieros para efectos en un momento improvisado se arrije a un buen apalancamiento financiero permitiendo priorizar la cancelación de los intereses y amortización del principal.

3. El segundo objetivo específico, evidencia que la habilidad del financiamiento incurre en la estrategia, al determinar los alineamientos, directivas y formas de financiación, permitiendo la toma de iniciativas adecuadas e idóneas por la Gerencia de Administración y Finanzas acorde a los intereses de la organización.

4. Recomendaciones

1. La empresa EAC INGENIERO SAC debería aplicar un plan financiero estratégico a fin de analizar diferentes tipos de financiamiento, previniendo los riesgos que perjudicaría la estructura patrimonial, de inversión o total de activos y económica de la organización durante su gestión operativa.

2. De acuerdo al primer objetivo específico ,se recomienda formulen y ejecuten la planeación financiera de corto y largo plazo , a fin de prevenir problema de liquidez y de rentabilidad , anticipándose a los escenarios financieros – económicos futuros, pero previamente investigar las políticas de financiación y las fuente financieras de las instituciones del Sistema Financiero Nacional.(Cartera de financiación), tales como : a) tiempo de obtención del financiamiento, b)tasa % interés , c) Plazo de amortización , d) Garantía , etc.

3. Se recomienda que la empresa debe investigar y analizar acuciosamente las fuentes financieras existentes en el mercado financiero-bancario y analizar su capacidad de pago lo que le permitiría ejecutar una estrategia crediticia enfocada en las fechas de pago y prever los fondos extras que podría utilizarlo para la amortización de deudas con el costo de financiamiento a una fecha determinada.

5. Aportes científicos o socio cultural del investigador

El motivo de esta investigación es reflejar el valor del financiamiento y su repercusión en el progreso empresarial. Cabe decir que el financiamiento tiene un impacto económico, empresarial y social en las empresas, para lo cual se debe analizar los efectos y procesos que este pueda tener.

He llegado a analizar que el financiamiento y su efecto en el desarrollo empresarial en la organización EAC INGENIEROS SAC, es de consideración significativa ya que a la falta de liquidez ellos acuden a dicha fuente económica con finalidad de cubrir obligaciones con terceros, planilla, servicios entre otros. Para lo cual se debería analizar las tasas, comisiones e intereses de las entidades financieras para tomar una mejor decisión financiera.

Se debe plantear un modelo de desarrollo empresarial, empleando estrategias y evaluar su incidencia en el financiamiento, con la finalidad de saber si este genera un impacto positivo para la empresa.

6. Cronograma

Tabla N° 2: Cronograma de Actividades

Actividades	ABR	MAY.	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.	PRODUCTO/ RESULTADO
1. Problema de la investigación							TERMINADO
1.1 Descripción de la problemática		X					TERMINADO
1.2 Planteamiento del problema		X					TERMINADO
1.2.1 Problema general							
1.2.2 Problema específico		X					TERMINADO
1.3 Objetivos de la investigación		X					TERMINADO
1.3.1 Objetivos general							
1.3.2 Objetivo específico		X					TERMINADO
1.4 Justificación e importancia de la investigación			X				TERMINADO
2.Marco Teórico				X			TERMINADO
2.1 Antecedentes				X			TERMINADO
2.1.1 Internacionales				X			
2.1.2 Nacionales				X			TERMINADO
2.2 Bases teóricas				X			TERMINADO
2.3 Definición de términos				X			TERMINADO
3. Conclusiones					X		TERMINADO
4. Recomendaciones					X		TERMINADO
5. Aporte científico o socio cultural de la Investigadora						X	TERMINADO

6.1. Presupuesto

La presente investigación es autofinanciada por la investigadora

Tabla N° 3: Presupuesto

Partida presupuestal	Código de actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo Total (en soles)
Recursos humanos				
Bienes y servicios	Fotocopias – anillado-cd	5 juegos	S/30.00	S/150.00
Útiles de escritorio				
Mobiliario y equipo				
Pasaje y viáticos	Refrigerio-pasajes	15 veces	S/10.00	S/150.00
Materiales de consulta (libros, revista, boletines, etc)				
Servicio de terceros				
Total				S/300.00

Referencias

- Aguila, C., & Echaiz, D. (2014). *Planeación Financiera*. Chile: Editorial Prentice Hall.
- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Huancayo - Perú: Universidad Nacional del Centro del Perú.
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alarcón, A. (2018). *La Planeacion Estratégica y su influencia en el desarrollo empresarial de las MYPES de Ciudad de Dios - SJM 2018*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo.
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/19383/Alarc%c3%b3n_AD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alvarado, H. (2018). *Características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú: Caso empresa Red Medical EIRL Trujillo 2017*. Trujillo- Perú: Universidad Católica Los Angeles Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3591/FINANCIAMIENTO_MYPES_CRUZADO_JIMENEZ%20_PAMELA_CRISTY.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Alvarez, M. (2017). *Análisis de fuentes de financiamiento bancarias*. Cordova - Argentina: Instituto Universitario Aeronautico.
<https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/852/1/TESIS%20DE%20GRADO%20-%20AN%C3%81LISIS%20DE%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20BANCARIAS.pdf>
- Argudo, C. (17 de Mayo de 2017). *Los objetivos empresariales*.
<https://www.emprendepyme.net/objetivos>

- Arias, J. (2018). *Planificación financiera y desarrollo empresarial de las mypes del sector textil en el distrito de San Martín de Porres, 2017*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/23476/Arias_HJA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arroyo, J., & Bolaños, J. (2013). *Proyección De Inversión*. Venezuela: Editorial Universidad Estatal a Distancia.
- Bembibre. (2016). *Importancia del Financiamiento*.
<https://www.importancia.org/financiamiento.php>
- Carlos, L. (2013). *Desarrollo Empresarial Y Redes Sociales*. España: Editorial Civitas Ediciones, S.L. .
- Conexion ESAN. (19 de Agosto de 2015). *¿Qué criterios miden la situación financiera de una empresa?* <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/08/criterios-miden-situacion-financiera-empresa/>
- Deila, V. (20 de Noviembre de 2015). *Planeación de la capacidad productiva*.
<https://deyviky.blogspot.com/2015/11/planeacion-de-la-capacidad-productiva.html>
- Diaz, R. (2016). *Actitud mental positiva para el desarrollo empresarial*. Chile: Editorial Prentice Hall.
- Duchi, R. (2016). *Modelo de gestión empresarial Quinn para la gerencia general de la empresa ATCOM SA*. Quito - Perú: Universidad Central del Ecuador.
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/10736/1/T-UCE-0003-AE058-2016.pdf>
- Espinoza, V. (2017). *Modelo de gestión empresarial y la incidencia en la productividad de la empresa Diamante Negro del Cantón Pelileo de la Provincia de Tungurahua*. Ambato

- Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes.
<http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7526/1/PIUAADM002-2018.pdf>
- García, A. (2016). *Cultura organizacional: concepto, tipos, y origen*.
<http://www.psicologiayconducta.com/cultura-organizacional-concepto-tipos>
- García, A. (8 de Agosto de 2017). *¿Qué es el apalancamiento financiero?*
<https://www.iahorro.com/ahorro/productos-financieros/que-es-el-apalancamiento-financiero.html>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad Bogotá*. Bogotá - Colombia: Universidad Nacional de Colombia. <https://core.ac.uk/download/pdf/77276935.pdf>
- Grupo Financiero Base. (2017). *Ventajas y desventajas del financiamiento de capital vs el de deuda*. <https://es.scribd.com/document/461005567/COSTOS-DE-CAPITAL>
- Herrera, C. (2014). *Fuentes de financiamiento*. Mexico: Editorial Gasca/ Sist. Inf. Cont. Adm.Compu.
- Hidalgo, E. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio : Rubro Ferretería del distrito de Nuevo Chimbote*. Chimbote - Perú: Universidad Católica Los Angeles Chimbote.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mejías, A. (25 de Marzo de 2019). *Definición de desarrollo empresarial*.
<https://www.cuidatudinero.com/13098633/definicion-de-desarrollo-empresarial>
- Menéndez, A. (2015). *Desarrollo de Competencias Gerenciales*. España: Editorial Civitas Ediciones, S.L. .

- Merodio, J. (21 de Noviembre de 2019). *Conoce el desarrollo empresarial de tu entorno*.
<https://www.juanmerodio.com/desarrollo-empresarial/>
- Merzthal, J. (7 de Marzo de 2014). *La importancia de un modelo empresarial*.
<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2014/03/07/importancia-modelo-empresarial/>
- Meza, O. (2013). *Evaluación financiera de proyectos*. <https://about.proquest.com/products-services/ebooks/ebooks-main.html>
- Miranda, L. (2016). *Incidencia del Financiamiento de Mi Banco en la mejora del capital de trabajo de la MYPE Comercial Negocios e Inversiones Miranda SAC - Chepén 2014*.
Trujillo - Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5117/mirandamalca_luz.pdf?sequence=1
- Montero, M. (17 de Octubre de 2017). *Estructura de Financiamiento*.
<https://www.emprendepyme.net/que-es-el-plan-de-financiacion.html>
- MYTRIPLEA. (2017). *Cómo hacer una buena estrategia de financiación en tu negocio*.
<https://www.mytriplea.com/blog/estrategia-financiacion/>
- NoviCap. (7 de Agosto de 2019). *Financiación para empresas*. <https://novicap.com/guia-financiera/financiacion-para-empresas/>
- Polo, M. (23 de Octubre de 2017). *Etapas de un Emprendimiento, con algunos tips de enfoque*. <https://www.gestionar-facil.com/etapas-de-un-emprendimiento/>
- Quiroz, M. (2017). *Los problemas de financiamiento de las pequeñas y medianas*. La Paz-Bolivia: Universidad Mayor de San Andrés.
<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/15130/T-2315.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Remesnitzky, R. (29 de Mayo de 2018). *Las claves de la estrategia de financiamiento*.
<https://eleconomista.com.ar/2018-05-las-claves-la-estrategia-financiamiento/>
- Rojas, W. (2015). *Los fondos de garantía: Una Herramienta para proporcionar acceso a financiamiento para las pequeñas y medianas empresas*. La Paz - Bolivia: Universidad Mayor de San Andrés.
<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/5186/T-1978.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Royo, G. (20 de Abril de 2014). *El crecimiento y desarrollo de una empresa*.
<https://capitalibre.com/2014/04/crecimiento-desarrollo-empresa>
- Royo, G. (21 de Abril de 2014). *Las direcciones de desarrollo en la empresa*.
<https://capitalibre.com/2014/04/direcciones-desarrollo-empresa>
- Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa OMNICHEM SAC*. Lima - Perú: Universidad Autónoma del Perú.
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/372/1/Tello%20Perleche%2c%20Lesly%20Tarigamar.pdf>
- Terrabionic. (2015). *Prepárate para el control y evaluación de la estrategia de tu empresa* .
- Terrabionic. (16 de Junio de 2017). *Prepárate para el control y evaluación de la estrategia de tu empresa* . <https://e-commerce.terrabionic.mx/estrategias/control-y-evaluacion-de-la-estrategia/>
- Trenza, A. (25 de Junio de 2018). *El Blog de Ana Trenza: ¿Cuáles son las fuentes de financiación más usada por una empresa?* https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/#22_Diversificar_tus_fuentes_de_financiacion
- UtopíaCF. (22 de Marzo de 2017). *Cómo evaluar el desempeño de una empresa*.
<http://utopia-consultores.com/como-evaluar-el-desempeno-de-una-empresa/>

Valera, M. (2020 de Abril de 2018). *Los 4 puntos básicos de la gestión empresarial* .

<https://www.cursosfemxa.es/blog/4-puntos-basicos-gestion-empresarial>.

Apéndice:

Tabla N° 4: Matriz de Consistencia

Problema	Objetivo	Justificación
¿En qué medida el financiamiento incide en el desarrollo empresarial de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?	Demostrar como el financiamiento incide en el desarrollo empresarial de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019	En la investigación se consideró la importancia del financiamiento y desarrollo empresarial, la cual es evitar un nivel de riesgo en la toma de decisiones de importancia en la empresa. Para ello se revisó las teorías, antecedentes y otros estudios relacionado con las variables de investigación, se recabo información teórica para el estudio.
¿De qué manera el costo de efectivo financiero incide en la eficiencia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?	Determinar como el costo de efectivo financiero incide en la eficiencia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019	El estudio permitió profundizar las características de las variables financiamiento y desarrollo empresarial de la empresa Negociaciones América SAC. Esta investigación tiene como finalidad fortalecer los planes estratégicos para mejorar el desempeño laboral, económico y social de la empresa
¿De qué manera el respaldo financiero influye en los recursos de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?	Establecer como el respaldo financiero influye en los recursos de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019	Se determinó en esta investigación que las decisiones están poseen un nivel de riesgo que nos puede llevar al fracaso rotundo; este nivel de riesgo y sus consecuencias de fracasar puede ser mayor o menor de acuerdo a todo lo que está de por medio en la decisión a tomar (inversión, recursos, patrimonio de la empresa, entre otros).
¿De qué manera la política crediticia de financiamiento influye en la estrategia de la empresa EAC Ingenieros SAC de Ate en el 2019?	Establecer como la política crediticia de financiamiento incide en la estrategia de la empresa EAC Ingenieros S.A.C de Ate en el 2019	La justificación metodológica de esta investigación es aportar información, instrumentos a otros investigadores. Poniendo datos confiables en su alcance para que puedan utilizar en futuras investigaciones de las variables de financiamiento y desarrollo empresarial. La investigación se realizó a la empresa EAC Ingenieros SAC los resultados obtenidos nos permitirá plantear estrategias viables.