



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN INGENIERÍA
CIVIL CON MENCIÓN EN DIRECCIÓN DE EMPRESAS DE
LA CONSTRUCCIÓN**

**Gestión de Recursos Financieros para una Pequeña Empresa
Constructora de Huamanga, 2021**

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:
Maestro en Ingeniería Civil con Mención en Dirección de Empresas de la
Construcción

AUTOR:

Avalos Infanzón, Edgar (ORCID: 0000-0001-9914-591X)

ASESOR:

Dr. Martínez López, Edwin Alberto (ORCID: 0000-0002-1769-1181)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Dirección de Empresas de la Construcción

LIMA – PERU

2022

DEDICATORIA

Dedico la presente tesis, a mi esposa Pilar y a mis hijos Mariano y Rodrigo, quienes son mi motivo para culminar mis estudios de la maestría.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme salud y e iluminar mi camino, a mi familia por alentarme a continuar con mis estudios superiores de posgrado; porque sin ellos no estuviera realizando este proyecto de titulación.

Índice de contenidos

Carátula	i
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTO	ii
Índice de contenidos	iii
Índice de tablas	iv
Índice de gráficos y figuras	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	18
3.1. Tipo y diseño de investigación	18
3.2. Categorías, subcategorías y matriz de categorización.	18
3.3. Escenario de estudio	19
3.4. Participantes	19
3.5. Técnicas e instrumentos de recopilación de datos	19
3.6. Procedimientos	20
3.7. Rigor científico	21
3.8. Métodos de análisis de datos	21
3.9. Aspectos éticos	21
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	23
V. CONCLUSIONES:	31
VI. RECOMENDACIONES:	33
REFERENCIAS	35
ANEXO	

Índice de tablas

Tabla 1. Clasificación MYPE	9
Tabla 2. Categorización de la variable	18
Tabla 3. Estado de situación financiera	
Tabla 4. Estado de resultados	

Índice de gráficos y figuras

Figura 1. Procedimiento de recopilación de datos	21
Figura 2. Triangulación de la observación de la unidad de estudio	23
Figura 3. Triangulación de análisis documental	24
Figura 4. Triangulación de la entrevista semi estructurada	25
Figura 5. Triangulación de las técnicas de investigación utilizada	26
Figura 6. Estados Financieros	
Figura 7. Estado de situación financiera	
Figura 8. Estado de resultados	
Figura 9. Estado de cambio en el patrimonio neto	
Figura 10. Estado de flujo de efectivo	
Figura 11. Recursos Propios	
Figura 12. Recursos ajenos	

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general Proponer estrategias para la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021, para lo cual se empleó el tipo de investigación básica y diseño investigación acción.

Los participantes en la siguiente investigación serán los altos directivos de la empresa Constructora Ronceros S.A.C., que son 03 personales que laboran en la empresa, las técnica de recolección de datos fue la entrevista semi estructurada, observación participante y de análisis documental y como instrumentos de recolección de datos fue la guía de entrevista semi estructurada, guía de observación participante y la ficha de análisis documental.

Palabras clave: Gestión, recursos, finanzas

Abstract

The present research work had the general objective of proposing strategies for the management of financial resources for a small construction company in Huamanga, 2021, for which the type of basic research and action research design was used.

The participants in the following research will be the senior managers of the company Constructora Ronceros SAC, which are 03 personnel who work in the company, the data collection technique was the semi-structured interview, participant observation and documentary analysis and as collection instruments Data was the semi-structured interview guide, participant observation guide and the document analysis file.

Keywords: Management, resources, finance

I. INTRODUCCIÓN

En estos últimos años, previos a la crisis de la pandemia global de COVID-19, se advierte que no se ha tomado con la debida importancia la gestión de recursos financieros para la pequeña empresa constructora, siendo que para el manejo de los diferentes recursos financieros era necesario ser parte del sistema financiero peruano, así como; era necesario ser parte del sistema financiero internacional, así se tiene que; en lo que respecta al uso del sistema financiero en el manejo de los recursos financieros de la empresa la mayor parte de la pequeña empresa constructora, no hace uso del sistema financiero, dejando de lado los recursos financieros como: el capital social, créditos y préstamos a proveedores, bancos y financieras, ya que; muchas de ellas no apertura cuentas de ahorro y cuentas corrientes, lo cual; no les permite manejar sus recursos financieros con fluidez, evitando el crecimiento de la pequeña empresa, por cuanto; dada las circunstancias y el contexto global de la sistematización digital de los negocios y empresas en general es preciso que la pequeña empresa constructora tenga que encontrarse acorde a los cambios e implementaciones tecnológicas actuales.

En estos tiempos digitalizados es preciso que se deba hacer uso de las entidades financieras y sus recursos en las transacciones, ello permitiría mayor seguridad y rapidez con los clientes y los proveedores. Hoy por hoy, ser parte del sistema financiero no es una opción es una necesidad, pues; toda pequeña empresa constructora debe formar parte del sistema financiero si desea encontrarse a la vanguardia del resto de empresas del mercado nacional y global, por ello; es menester que se deba acudir a las entidades financiera para poder acceder a créditos, prestamos que les permita maximizar las inversiones.

Es menester señalar que las pequeñas empresas generalmente no cuentan con sus estados financieros actualizados, el cual les permitiría conocer de primera mano cuales son los recursos propios con los que cuentan, o cual son sus necesidades de acceder a recursos ajenos, todo ello con la finalidad de lograr las metas establecidas lo cual sería en beneficioso y rentabilidad para la gestión financiera para las Pymes está referido, a la forma en que las empresas utilizan sus recursos de forma eficaz con la finalidad de originar valor, ello a través de; como capitalizar el negocio, como comprar recursos y como conseguir

que los socios logren obtener la rentabilidad deseada. Así; el referido autor concluye que la gestión de movimiento de fondos en las Pymes, es un mecanismo de control que permite utilizar y conseguir los recursos económicos a la empresa a fin de que esta pueda conseguir su inversión y en consecuencia su progreso.

Asimismo, es menester resaltar que es de suma importancia la implementación dentro de la gestión financiera de la empresa, las estrategias que ayuden a la empresa a lograr su crecimiento e inversión. Teniendo en cuenta el contexto actual es de suma importancia centrarse en los siguientes aspectos: el capital de trabajo, el pasivo circulante y la gestión eficaz del efectivo de caja.

Así, en Ecuador, Rodríguez (2016), concluye que las Pymes, son pasibles de sufrir inestabilidad financiera súbita, que se cara por la crisis de insolvencia e insuficiencia en su liquidez, ello como consecuencia de las políticas financieras limitadas o en toco caso como consecuencia de poco conocimiento de parte del propietario- gerente en lo referido a la administración, planificación y la correcta utilización de los recursos de la compañía. Así; se tiene que; resulta siendo necesario que dentro de la Pyme, se tenga que contar con un método de diagnóstico que nos permita reconocer los existencia de algunos problemas, las modificaciones y agentes que influyan en la gestión de movimiento de fondos dentro de la empresa, para lo cual; la empresa de contar con mecanismos que permitan conocer los errores, y en consecuencia se presente la oportunidad de plantear correctivos convenientes para la empresa, y así; conseguir una planeación conveniente que a futuro evite inestabilidad financiera en la compañía.

Por otro lado en el Distrito de la Victoria, Horna & Vásquez (2015), se tiene que debido a la globalización y la participación creciente de la inversión privada, las empresas han logrado advertir que se presenta la necesidad de conseguir financiamiento, a efectos de aumentar los niveles de producción, así como; la implementación de maquinaria, equipos y otros, ello a fin de poder tener una idea clara de las fuentes de financiamiento y de las fuentes empleadas pero sobre todo conocer cómo es que se ejecutan los fondos conseguidos.

Asimismo en Lima, Herrera, Betancourt, Herrera, Vega y Vivanco (2016), han logrado revelar que existen por parte de los socios, accionistas, gerentes y

demás administrativos de una empresa desconocen respecto de la aplicación y la gestión financiera para la toma de decisiones, así se tiene que; el problema de las empresas se origina en que al momento de calificar la actual posición financiera de la empresa lo hacen a partir de la capacidad de esta para poder afrontar las obligaciones presentes. Por lo que es menester señalar que si se presentamos un apropiado análisis de los estados financieros de la empresa esto va a permitir poder comprender el estado económico actual y poder pronosticar el desarrollo a futuro de la empresa, tomando decisiones que favorecen a la organización ello en virtud de datos financieros confiables.

.En los párrafos anteriormente señalados, se plantea el siguiente problema general: ¿Cómo es la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021? También, en la siguiente investigación se plantea los siguientes problemas específicos: a) ¿Cuáles son los estados financieros en la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021?, b) ¿Cuáles son los recursos propios en la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021? y c) ¿Cuáles son los recursos ajenos en la gestión para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021?.

En cuanto a la justificación de la presente tesis se aplica conocimientos científicos y bases teóricas; tenemos la problemática identificada que dio inicio a este proyecto de investigación, que tiene inicio en la necesidad de gestionar los recursos financieros de las pequeñas empresas en la industria de la construcción, la cual está relacionada directamente con el requerimientos de recursos financieros por parte de las constructoras, no solo en los proyectos de ejecución de obras públicas y privadas sino también en la adquisición de activos.

La finalidad de la presente investigación es cumplir con el objetivo general: proponer estrategias para la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021. Presentando como objetivos específicos los siguientes: a) Analizar los estados financieros en la gestión para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021, b) Determinar los recursos propios en la gestión para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021 y c) Determinar los recursos ajenos en la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora de Huamanga, 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Como antecedentes nacionales se tiene a Valverde, Huachua, Santos, Solano y Vellon (2017), quienes en su artículo el sistema de control interno en la gestión financiera de las Pymes de la Provincia de Barranca, concluyen que el control interno en la gestión financiera contribuye en la gestión de movimiento de fondos de las Mypes en la provincia de Barranca, en un nivel del 58% de trabajadores administrativos señalan que muchas veces la gestión de control interno tiene relación con la gestión de las Mypes, el 20% señala que siempre, 15% algunas veces, 4% nunca y 3% rara vez.

De igual manera, Chilón (2020); llevo a cabo un estudio en el distrito y provincia de Chota, región Cajamarca, tomando como periodo de estudio el año 2015, concluyen que la caída en márgenes de rentabilidad, así como; el rendimiento financiero bajo, son factores que provocan el cierre o salida de las empresas de la económica formal, ya que; sus ganancias no cubren sus gastos y costos. Asimismo, la referida investigación señala que existen múltiples factores que ponen en riesgo rentabilidad y la existencia de una empresa.

Asimismo, Palomino (2020) en su artículo científico; señala que la capacitación en gestión de financiamiento genera un efecto favorable en el desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera de la Región de Huánuco en el 2017, ello en razón a que una adecuada preparación en gestión de financiamiento permite al empresario poder conocer todo lo referido al tema del financiamiento tales como; saber a dónde acudir para conseguir un crédito, conocer quien o quienes otorgan los créditos en el mercado financiero, conocer los pasos a tener en cuenta para gestionar estos créditos, asimismo; una adecuada preparación en la gestión financiera permitirá además que el interesado obtenga Información adicional respecto de lo que sucedería cuando ocurren retrasos en el pago de las cuotas, conocer cuáles son los requisitos para la toma de decisiones al momento de acceder a un crédito, y poder saber cuáles son las herramientas financieras que ofrecen las entidades para las Mypes, donde el 82% pertenece al género masculino y 18% género femenino. Respecto a la edad el 36% representan edades de 41 a 50 años, 16% entre 21 a 30 años y también refieren que necesitan financiamiento en frecuencia de a veces en un 60%, 20% refirieron rara vez y otro 20% no lo requerían.

También se tiene a Mendiburu (2019) en su investigación en la ciudad de Trujillo, implanta un tipo de gestión financiera, con la finalidad de aumentar la productividad de la empresa, así se tiene que; luego del estudio se concluyó que un cuarenta y cinco por ciento de propietarios de las mypes, deciden sobre sus empresas tomando en cuenta información financiera, sin embargo; se tiene que existe un veintisiete por ciento, de empresarios que manifiestan que nunca utilizaron información financiera para la toma de decisiones sobre su empresa. Asimismo, se obtuvo como resultado final, que un veintiocho por ciento de micro y pequeños empresarios se encontrarían de acuerdo con implementar dentro de sus empresas un modelo de gestión financiera que les permite conducir de forma tecnificada sus empresas.

Finalmente, Moreno, Muñoz, Polo y Rodríguez (2019) en su investigación; concluyen que una apropiada a implementación de la gestión financiera y administración de riesgos dentro de una empresa constructora, permitirá a la entidad obtener mejores resultados en lo referido a tomar decisiones en la en el administración financiera y de riesgos, que incorpora asuntos de fraude y corrupción dentro de la persona jurídica como es Constructora Pérez & Pérez. Asimismo, es menester señalar que la referida investigación se realizó en una entidad del sector construcción donde se obtuvo como resultado una apropiada implementación de actividades los cambios dentro de empresa, teniendo un indicador que la empresa incrementaría en un 11% alcanzando los S/12.2MM como valor económico actual.

Como antecedentes internacionales se tiene a Báez y Puentes (2018), en la revista; realizaron investigación a través de la explicación de variables de productividad y variables de riesgo en el análisis de inversiones, proyecto del tipo de inversión, procedimiento para la evaluación de inversiones, como se compone la estructura financiera y alternativas de financiamiento programados, se obtuvo como resultado que las empresas que formaron parte del estudio, toman en cuenta la planeación en las inversiones. Concluyendo que estos factores llevan a expandir la producción a través de la compra de un moderno bien, equipo o planta; lo cual; conlleva a la necesidad de crecer en el mercado aunque no se sepa que hacer.

Por otra parte, Ochoa, Sanchez, Andocilla, Hidalgo y Medina (2018), realizaron una investigación en la que emplearon la técnica de la encuestas, siendo que se procedió a hacer uso de formularios que contenían 10 preguntas cerradas, indagación que se realizó con el objetivo de conseguir información respecto de los ratios financieros de las medianas empresas del cantón Milagro, investigación que tuvo como resultado que el 60% de las empresas que formaron parte del estudio manifiestan que el usar las ratios financieras, ayuda en el proceso de que se pueda tomar decisiones a favor de la empresa, sin embargo, se tiene que el 40% de los encuestados manifiestan que el uso de ratios financieras no ayuda al momento de tomar de decisiones dentro de la persona jurídica, así se tiene que; en las mayoría de las empresas se utilizan los indicadores financieros como herramienta indispensable para determinar la condición financiera de esta; pues; mediante computo e interpretación se lograría ajustar el desempeño activo de la empresa, logrando con ello conocer de primera mano las áreas de mayor rendimiento y las áreas de menor rendimiento.

También, Gutiérrez, Vega y Osorio (2019), señalan que el tema de investigación que dio origen a su investigación es la necesidad de financiación y gestión de recursos financieros que tienen las empresas del sector construcción. Problemática que está relacionado está con los requerimientos de recursos financieros de parte de las empresas constructoras, en lo referido a la ejecución del presupuesto proyectado por estas, y las diversas circunstancias que surgen de la ejecución de sus actividades en el rubro de la construcción. Así se tiene que; el referido estudio concluye que el mercado de activos, desembolsos y recursos de inversión dirigido a al sector construcción, establece una situación elemental de reflexión, puesto que; en varios países de Suramérica se vienen ejecutando múltiples proyectos de obras de gran dimensión, lo cual; requiere una verificación de las propuestas en el rubro de dirección y empleo de recursos de crédito y finanzas.

Asimismo, Párra, Pinargote, Garcia y Zamora (2021): investigación en la que se concluye que la medición es un indicador financiero para la toma de decisiones, así; se tiene que la investigación concluye que para conocer la situación de las pequeñas y medianas empresas en sus diversas áreas, es menester recurrir a la medición el cual nos permite tener información de la

empresa para efectos de poder tomar decisiones, con la finalidad de dirigir los recursos a la aplicación de planes de desarrollo permanente de la pequeña y mediana empresa. Asimismo, es menester recalcar que los referidos resultados son estudios que corresponden principalmente a Colombia y Ecuador.

La definición de recursos financieros según Rus (2019), señala que los recursos financieros son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez. En consecuencia tomando como referencia tal concepto se puede concluir que los recursos financieros están comprendido por el efectivo es decir dinero, los préstamos y depósitos que se encuentran en los diversos bancos, las divisas, o todos sus equivalentes en líquido. Así, se puede señalar como ejemplo al dinero depositado en la cuenta de la empresa, las acciones y los préstamos, así como; los créditos que poseen en las diversas entidades financieras. Finalmente se puede concluir que los recursos financieros son activos constituidos por el dinero en efectivo o como aquellos activos equivalentes al dinero.

Sin embargo Carbó, Rodríguez, & Udell (2016), señalaron que es de suma importancia dentro de la gestión financiera, la obtención de la prestamos que sean lo más beneficioso para la empresa, siendo que en estos créditos deberán tomarse en cuenta los costos, plazos y demás condiciones de los contratos crediticios, tomando en cuenta además la estructura financiera de la empresa.

Por otro lado Da silva (2018), señala que comercio debe tener como su principal propósito la agilidad productiva, siendo que para conseguir ello es de suma importancia tener que proceder a realizar una buena planificación de los objetivos y estrategias como base para alcanzar los objetivos financieros de la empresa, los cuales son de suma importancia para cualquier gestión, ya que; ello nos permitirá definir el rumbo que deberán tomar nuestras decisiones respecto del manejo del dinero.

De la misma manera Intriago, Bravo & Bravo (2021), infieren que la gestión financiera es esencial para el avance y progreso económico de las pequeñas y medianas empresas. El hecho de que exista un escaso empleo de la gestión financiera dentro de las empresas limita a los gerentes poder conocer los resultados que a futuro les permita tomar decisiones a efectos de poder paliar los riesgos a los que se encuentra expuesta la empresa. Asimismo, el empleo de

gestión financiera permite a la empresa cumplir con las metas y objetivos trazados por la empresa.

Sin embargo Garay (2016), señala que la formación financiera permitirá que cada uno de los integrantes de la entidad coadyuve en la consolidación general del Estado, ello con la finalidad de lograr la igualdad entre los países que han soportado desigualdades, máxime si nos encontramos ante un sistema capitalista que lo que busca es individuos instruidos en el tema financiero, ello con la finalidad de eludir la dominación y la inequidad en los estados. En esa línea es menester señalar que las consecuencias del capitalismo universal profesa una presión alta para los países, las economías y las personas.

Tenemos los recursos financieros según, Aranda, Portillo & Sacarpellini (2019), en su artículo nos habla de las características de los recursos financieros aplicados a las inversiones para introducir actividades circulares en las empresas. Así; se concluye que para lograr una economía circular dentro de una empresa se debe tomar en cuenta la influencia de los recursos financieros. Siendo que los recursos financieros se pueden obtener de las inversiones y así dichas utilidades ser reinvertidas en los diferentes proyectos de obra.

También nos habla sobre recursos financieros Rahim & Bakar (2014), quienes señalan que para lograr ser un emprendedor exitoso, el empresario debe estar poseer habilidades de gestión, finanzas y relaciones humanas. Así; se debe tener en cuenta que el grado de gestión de los recursos financieros dentro de una empresa puede afectar su desempeño comercial general, tanto en las empresas jóvenes y pequeñas, así como; en el decurso de presentación de un producto nuevo que eventualmente tendrán un impacto en el desempeño.

Precisando el concepto de gestión financiera, Bozzi (2014), señala que la gestión financiera es una de las usuales áreas funcionales de la gestión empresarial, que se encuentra en cualquier entidad, siendo que permite el análisis, decisión y gestión que esté relacionado con el capital financiero imprescindible en la labor de dicha empresa.

Finalmente, Gudz & Stetsiuk (2020), señala que los empresas nacionales tienen recursos financieros propios limitados, cantidades significativas del endeudamiento actual de los acreedores, bajo nivel de

capitalización del sistema bancario y el déficit de recursos crediticios a largo plazo, deformación en el desarrollo de Ucrania bolsa de Valores.

Seguidamente, definimos, el concepto de Micro y Pequeña empresa (T.U.O de la Ley MYPE, 2008), que define a la Micro y Pequeña empresa como aquella unidad económica que está comprendida por una persona natural o jurídica, que se encuentra bajo cualquier forma de organización, siendo además que estar contemplado en nuestra legislación peruana vigente, debiendo ser una entidad que tenga por objeto social el de dedicarse a actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, producción y otros.

Tabla 1

Clasificación MYPE

Tipo de empresa	Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Ventas Anuales	Trabajadores	Ventas Anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay limites
Pequeña	Hasta 1,700	1 a 100	Mas de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay limites
Empresa	UIT		Mas de 1700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay limites
Mediana empresa				

Fuente: Escalante (2016)

En cuanto, a la definición conceptual de la primera categoría llamada estados financieros, se tiene que la finalidad de realización y presentación de los estados financieros es que estos estados puedan ser cotejados entre los mismos estados financieros de la propia empresa en lo que respecta a periodos anteriores, así como; que puedan ser cotejados con los estados financieros de otras empresas. Así; se tiene que esta normativa señala cuales son los exigencias generales para efectos de poder presentar los estados financieros.

Por otro lado, Elizalde (2019) señala que los estados financieros son aquellos mediante los cuales ponemos conocer las transacciones diarias que realiza una empresa, asimismo a través de los estados financieros podemos conocer las actividades de la empresa las cuales se ven reflejadas de forma resumida en una estructura en el estado financiero. Así se tiene que; la rentabilidad de la empresa se encuentra reflejado en los libros contables los cuales contienen información que sirve para la elaboración de los estados financieros. Así es menester señalar que; en los estados financieros se registran todas aquellas transacciones diarias de la entidad, los cuales se ven reflejados en una estructura que cuenta con un estado de situación financiera que refleja cual es

el estado económico de la entidad en un determinado periodo, siendo que el propósito principal es otorgar información trascendente, sobre los ingresos de la entidad.

De la misma manera Osadchy, Akhmetshin, Amirova, Bochkareva, Gazizyanova y Yumashev (2018) señalan que para comprobar y evaluar las decisiones empresariales, los estados financieros son una herramienta para el análisis en perspectiva de las compañías. En los últimos años, el contenido y estructura de los estados financieros de una compañía tienen cambios significativos. Así se tiene que; analizar los estados financieros desde la perspectiva de usuario implica repasar y evaluar la información en la presentación de informes para obtener las conclusiones confiables sobre el estado pasado de una organización aspirar previendo su funcionamiento en lo sucesivo.

Finalmente Duțescu, Stănilă y Hoinaru (2019), señalan que los estados financieros viene a ser una imagen "fiel y razonable", que se presenta en diferentes documentos: el Balance General (el Estado de la Situación Financiera), la Cuenta de las pérdidas y ganancias (Estado de Resultados), el Estado de Flujo de Caja, el Estado de variación en el capital neto, las políticas contables y las notas explicativas. Documentales que brindan información al usuario.

También tenemos la definición de la sub categoría llamada estado de situación financiera donde Larkin y Tommaso (2020), señalan que el estado de situación financiera es un estado económico básico dentro de una organización sin fines de lucro. Siendo además un balance general de la organización, el cual; informa los activos, pasivos y activos netos de la organización. Asimismo es menester señalar proporciona los requisitos básicos para preparar el estado de situación económica. El referido estudio manifiesta los conceptos, reglas y ejemplos del estado de situación económica. El estado de situación financiera proporciona información específica sobre liquidez.

Finalmente Alibhai, Bakker, Balasubramanian, Bharadva, Chaudhry, Coetsee, Johnstone, Kuria, Naidoo, Ramanarayanan y Shah (2021), señala que el estado de situación financiera (o el balance general) presenta los activos netos de la empresa, en un determinado momento. Durante la era temprana del

establecimiento de estándares de información financiera, en todo el siglo XIX y primera mitad del siglo XX, el énfasis de la legislación fue casi en su totalidad en el estado de situación financiera, pero a mediados del siglo XX, los dueños de las empresas requerían información sobre el desempeño operativo lo cual conllevó a la presentación de resultados que contengan las pérdidas y ganancias de la empresa.

Otra definición de la segunda sub categoría, el estado de resultados Fridson y Alvarez (2015), señala que el objetivo de analizar un estado de resultados tiene como finalidad determinar si los resultados son buenos o malos. Así se tiene que para lograr este objetivo, el analista saca algunas conclusiones iniciales y las compara con resultados de anteriores periodos. Por lo que es menester señalar que las técnicas simples de análisis pueden extraer gran cantidad de información de una cuenta de resultados.

De igual manera, Lessambo (2018) señala que el estado de resultados es uno de los principales estados financieros requeridos por el FASB. El estado de resultados a veces se denomina estado de pérdidas y ganancias (P&L), estado de operaciones o estado de ingresos. La cuenta de resultados es de suma importancia porque refleja la rentabilidad de una empresa respecto de sus resultados. Así; se tiene que hay dos tipos de cuenta de resultados: (i) la renta de un solo paso estado de cuenta y (ii) el estado de resultados de varios pasos.

Tenemos otra definición de la tercera sub categoría, el estado de cambio en el patrimonio neto, según Collings (2016), el término "patrimonio" está referido a la participación residual en los activos de una empresa cuando se han deducido los pasivos de la empresa; por lo tanto, se debe entender que los activos menos el pasivo es igual a la equidad. Siendo que el importe del cambio en un informe los activos netos de la entidad es equivalente al monto del cambio en su patrimonio. Los cambios antes detallados nacen de las diversas transacciones que la empresa realiza con sus accionistas (como la emisión de capital social) y las transacciones que tienen lugar a través del desempeño comercial, como los ingresos por la venta de bienes o la prestación de servicios y Gastos incurridos durante el período contable.

Según Medina & Cano (2018) el Patrimonio Neto, tiene carácter dinámico, puesto que la empresa desde su funcionamiento genera

modificaciones en la constitución y cuantía del mismo. Así; se advierte que la empresa produce resultados entre tanto realice su actividad, con lo que se modifica permanentemente su Patrimonio Neto ello en razón a que los resultados que se van reuniendo pasan a formar caudal Neto.

Finalmente tenemos la última sub categoría, según Klerks-van, Sten-Van't & Tressel (2019), quienes mencionan que la situación de flujo de efectivo, refleja el ingreso y salida de efectivo dentro de un período contable generalmente un año. El estado de flujo de efectivo clasificado tiene tres categorías: Primero, los caudales de efectivo de las actividades operativas las cuales se enfocan en el estado de resultados y cómo el estado de resultados se relaciona con los flujos de efectivo operativos. En segundo lugar, los flujos de efectivo de las actividades de inversión se centran en los activos fijos y en cómo las inversiones y desinversiones influyen en los flujos de efectivo. En tercer lugar, el flujo de efectivo de las actividades de financiación las cuales se centra en la deuda y el capital social a largo plazo y en cómo estas fuentes de financiación influyen en el flujo de efectivo.

También, Larkin & DiTommaso (2017), señala que el estado de flujos de efectivo, debe mostrar el cambio neto en efectivo durante el período y la revelación complementaria de los trabajos de inversión y financiación no monetarias. Todos los cobros y pagos en efectivo deben clasificarse como actividades operativas de financiación. Las negociaciones con dinero no monetarias que involucren actividades de inversión y financiación, tales como adquirir activos asumiendo pasivos, deben ser difundidos por separado. Cuando un recibo de efectivo o efectivo pago, califica para más de una clasificación, debe incluirse en la categoría que representa la fuente predominante de flujos de efectivo para el artículo.

Por otro lado tenemos la definición conceptual de la segunda categoría llamada recursos propios, Vázquez (2015), señala que los recursos propios vienen a ser las contribuciones al capital efectuadas por los asociados de la empresa, más las provisiones que servirán para poder enfrentar situaciones excepcionales y la rentabilidad producida que aún no han sido asignado como ganancias a cada uno de los socios. Así; se definen a los recursos propios como la parte sobrante de los activos deducidos los pasivos. Es decir, está referido a

aquellas diferencias en los la diferencia entre los activos y pasivos de la entidad de acuerdo a un determinado espacio y tiempo.

También podemos ver el contenido en, Wikipedia (2016), respecto de los recursos propios o patrimonio, define las aportaciones como el capital de la empresa que son aportados por los socios, el capital también lo constituyen las provisiones acumuladas y la rentabilidad obtenidas que se hayan asignado a manera de ganancias entre los integrantes de la empresa. Así se tiene que; el patrimonio de una empresa son aquellos son bienes estables se usan para financiar el activo fijo de la empresa y el fondo de rotación. Estos bienes no deben ser devueltos excepto en caso de disolución que la empresa, momento en el que se deberá devolver a los accionistas el capital que estos aportaron.

Tenemos la definición conceptual de la primera sub categoría llamada activos corrientes, donde Kuprina y Chernenko (2018), señalan que la estructura de los activos corrientes, está constituido por reservas y cuentas por cobrar, y en la estructura de cuentas por cobrar de la empresa hay cuentas por cobrar respecto de los bienes, obras y servicios que afectan negativamente al estado financiero de la empresa; por lo que; es recomendable utilizar el enfoque metodológico integral para realizar el análisis económico de los activos corrientes y el uso métodos separados de gestión del capital de trabajo para para organizar su control interno cualitativo por parte del estado de los activos corrientes de la entidad y sus elementos en para acelerar su rotación y reducir el valor y mejorar la liquidez de los bienes de una empresa. Ello a fin de aumentar la eficiencia de operación de la persona jurídica y acelerar la rotación de trabajo capital invertido en sus activos corrientes.

Asimismo Rajendran (2019) señala que la inversión en activos corrientes es imperativa para las operaciones diarias de un negocio, puesto que, determina la liquidez y la rentabilidad del negocio. Financiar activos corrientes es difícil, pero es uno de los aspectos de la gestión del capital de trabajo que conlleva una decisión financiera decisiva. Los activos corrientes se centran en las prácticas reales del mundo empresarial en materia de financiación y la decisión de activos corrientes en la gestión del capital de trabajo.

También se tiene la definición conceptual de la segunda sub categoría llamado proyectos de inversión donde Grzeszczyk y Waszkiewicz (2020),

señalan que los gerentes de las empresas que invierten en este sector toman decisiones gerenciales importantes lo cual conlleva a que requieran apoyo constate durante todo este proceso. Los proyectos de inversión nos permiten mantener la flexibilidad en el decurso de proceder a tomar decisiones para inversiones a largo plazo, además ofrece tres niveles de recomendaciones más avanzadas que las derivadas únicamente del VPN. También podría ser útil para empresas que realizan inversiones en lo referido a las inversiones inmobiliarias comerciales.

Por otro lado Usherenko y Kharchenko (2018) evalúan una alternativa de proyectos de inversión, para lo cual se desarrolló un enfoque metodológico que implica un análisis de acuerdo con el siguiente esquema: volumen de mercado para el producto, capacidad diseñada y tecnología de producción, entorno competitivo; características de los consumidores. Esto permite demostrar las ventajas y desventajas de cada uno de los proyectos alternativos en la etapa inicial del estudio. Asimismo se debe evaluar la eficiencia y conveniencia de cara a la implementación del proyecto mediante los siguientes indicadores: período de recuperación (PP), tasa de rendimiento contable (ARR), valor actual neto (VPN), índice de rentabilidad (PI), período de recuperación descontado (DPP), tasa interna de rendimiento (TIR).

También tenemos la sub categoría de capital social donde Sánchez (2015), quien al respecto señala que se trata de un componente que podemos encontrar en el balance contable de persona jurídica, así como; dentro del patrimonio neto. Así; se tiene que su más importante labor es actuar como una garantía por parte de la empresa frente a terceros.

Del mismo modo se tiene la teoría de la utilidad como tercera sub categoría y según Murphy (2020) la utilidad viene a ser el margen de rentabilidad neta y es la relación entre la rentabilidad neta y los ingresos de una empresa, los cuales son, expresados como un porcentaje, así; tenemos que los márgenes de ganancia neta demuestran cuánto de lo recaudado por una empresa como ingresos se traduce en ganancias.

Además, Handayani y Srihadi (2020) señala que la utilidad viene a ser que es un crecimiento de los beneficios; lo cual es algo muy importante en muchos sentidos, tanto a favor de la persona jurídica como del país. Por ello, el

estado de la persona jurídica debe ser vista a través del beneficio generado por la entidad.

Por otro lado se tiene la definición de la tercera categoría llamada recursos ajenos, Vázquez (2015), señala que el capital ajeno es aquel que no procede del patrimonio propio, ni del capital de una persona jurídica. Los recursos ajenos están situados en el pasivo del balance, por lo que; son obligaciones de pago. Los cuales son de suma importancia, por cuanto; posibilitan que la persona jurídica complemente sus recursos dinerarios. Normalmente es frecuente que esté constituido por fiadores y deuda bancaria.

Sin embargo; Billin (2016), señala que los recursos ajenos son aquellos que no proceden de los recursos que pertenecen a la persona jurídica, ni pertenecen a su capital social sino que estos serán compromisos de pago, los mismos que facilitan la liquidez a la persona jurídica en razón a sus necesidades. Los recursos Ajenos, comprenden a los fiadores así como los créditos que haya obtenido la persona jurídica. Así; se tiene que, si la entidad cumple con su compromiso de pago, obtendrá el incremento de sus recursos ajenos.

Por otro lado tenemos el concepto de préstamo como primera sub categoría y según Bulusu y Guérin (2019), para un préstamo los costos de reasignación de garantías son un factor importante de la dinámica de los préstamos interbancarios a un día. El costo de negociación y liquidación de operaciones extrabursátiles garantizadas estimula el uso temporal de préstamos no garantizados con la finalidad de satisfacer aquellos cambios que se puedan presentar en las necesidades de liquidez a corto plazo, así como; se produce gran cantidad de facilidades de préstamos en un día del banco central. Esta discrepancia conlleva a que los préstamos se reajusten de acuerdo a los cambios persistentes en la demanda de liquidez.

De la misma manera Jin, Kanagaretnam y Liu (2019), señala que una tasa de crecimiento de préstamos más alta en la industria bancaria generalmente comprende estándares de préstamos más bajos y un porcentaje más alto de préstamos en mora futuros. Por ello, se puede advertir el capital social está asociado negativamente con la estrategia de expansión de préstamos de los bancos (representada por el crecimiento de los préstamos de los bancos). Así como; que el capital social está asociado negativamente con el crecimiento de

los préstamos de riesgo como son los préstamos inmobiliarios, préstamos para construcción y préstamos comerciales e industriales.

También tenemos la segunda sub categoría que tiene por concepto el crédito donde Fang, Jutrsa y Vardy (2018), señalan que los requisitos de capital más altos tienen un impacto negativo de corta duración en el crédito bancario del Perú, el referido impacto negativo es de menor envergadura luego de medio año. Este hallazgo es grande para poder estimar las diferentes especificaciones para abordar las preocupaciones sobre la exogeneidad de los requisitos de capital. Así se tiene la corta duración sobre el crédito, se debe a que produjo un cambio por parte de los bancos el cual fue gradual y preanunciado.

De igual forma Qi y Ongena (2020) señalan que si el préstamo bancario es adecuado para financiar la innovación de la empresa, entonces es una cuestión importante, mientras que la falta de acceso al crédito ahoga la innovación, especialmente del tipo tecnológicamente “duro”. Este impacto perjudicial se produce de manera más profunda en localidades o sectores donde mayormente dependen del financiamiento externo, siendo que solo será aplicable a empresas que tienen limitadas fuentes de financiamiento alternativas. Así es menester señalar que los bancos extranjeros o transaccionales, o los bancos en mercados bancarios más diversificados son mejores en promover la innovación empresarial.

Asimismo tenemos la tercera y última sub categoría que tiene por concepto la carta fianza y según Wiley y Sons (2015) la carta fianza, el cual es un producto de larga data, los cuales tiene como función elemental proteger a las empresas contra las pérdidas causadas por el incumplimiento de la contraparte. Así se tiene que; las empresas de seguros también ofrecen fianzas, cuya función elemental es facilitar el pago si la contraparte no cumple con una obligación contractual, legal o fiscal.

Según (Ley de Contrataciones del Estado N° 30225, 2019), en su artículo 33°, señala que las entidades financieras que emitan garantías a las que se refiere la presente norma, posibilitan el acceso de estas a las Entidades públicas beneficiarias.

También de acuerdo al (Reglamento de la ley N° 30225,2018), en su artículo 149°, señala que las empresas postores deben cumplir con un requisito

elemental para hacer efectivo un contrato que el postor entregue a la entidad contratante una garantía de fiel cumplimiento, el mismo que comprende una garantía del 10% del monto total a contratar. Siendo que esta garantía se encontrara vigente hasta la conformidad de la recepción de la prestación de la obra o del servicio a cargo del contratista.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de Investigación

En la presente investigación se ha procedido a emplear una investigación de tipo básica; por cuanto; se busca como finalidad incrementar conocimiento científico a partir de la observación del funcionamiento de los fenómenos de la realidad; así se tiene que según; para Relat (2016), la investigación básica se denomina investigación pura, teórica o dogmática. Este tipo de investigación se caracteriza por que tiene su origen en un marco teórico y permanece en él, con el propósito de ampliar los conocimientos científicos pero sin contrastarlos con ningún aspecto práctico.

Diseño de Investigación

El diseño del presente estudio es investigación acción; ello porque a través del uso de esta metodología se va proponer estrategias para la gestión de recursos financieros de una pequeña empresa constructora de Huamanga, aplicando los métodos científicos; así se tiene que; según Greenwood (2016), quien define que la investigación acción no es un “método” más de las ciencias sociales, sino que es una forma elemental diferente de realizar en cumulo investigación y acción para el cambio social. En la investigación - acción, la participación no tiene sólo un valor moral, sino que es esencial para el éxito del proceso.

3.2. Categorías, subcategorías y matriz de categorización.

Tabla 2

Categorización de la Variable

Categorías	Subcategorías
Estados Financieros	Estado de situación financiera
	Estado de resultados y otro resultado integral
	Estado de cambios en el patrimonio
	Estado de flujos de efectivo
Recursos Propios	Activo corrientes
	Proyectos de Inversión
	Utilidades
Recursos Ajenos	Prestamos
	Créditos
	Cartas Fianzas

3.3. Escenario de estudio

El presente estudio se va desarrollar en la pequeña empresa Constructora Ronceros S.A.C. que tiene como domicilio legal en Jr. Sol N° 456, Provincia de Huamanga. Sus oficinas operacionales funcionan en un área total aproximada de 200 m², área construida de 150 m² donde funcionan las oficinas del gerente general, departamento financiero, área de estudios, área de obra, departamento de recursos humanos, dirección de proyectos y maquinarias. La gerencia general está representado por el propietario, el departamento financiero está a cargo de un contador público, tesorero y auxiliar contable, área de estudios se encuentra a cargo de un ingeniero civil, el área de obra se encuentra a cargo de ingeniero civil y arquitecto, el área de recursos humanos se encuentra bajo la dirección de un administrador, la dirección de proyectos está a cargo de un administrador e ingeniero civil y el área de maquinarias está dirigida por un ingeniero mecánico. La edad promedio de los trabajadores se ubica entre 25 a 50 años de edad, en la que el 80% son de sexo masculino.

3.4. Participantes

Los participantes en la presente investigación será el representante legal de la empresa Constructora Ronceros S.A.C., en su calidad de socio mayoritario, asimismo; también será parte del presente estudio los trabajadores del departamento de finanzas, área que tiene como responsable a un profesional contador público, tesorero y auxiliar contable.

3.5. Técnicas e instrumentos de recopilación de datos

Las técnicas de recopilación de datos, que serán empleados en esta investigación, serán la entrevista semi estructurada, está será bien planificada, asimismo; se planteará secuencia de interrogantes o temas de discusión a tres personas, con la finalidad de conseguir información específica; la referida entrevista se realizará a los altos directivos de la empresa, como son el representante legal, el encargado del departamento de finanzas y otros especialistas, observación participante donde se realiza la observación operacional y funcional de cada trabajador dentro de una empresa y análisis documental, lo cual; implica la revisión de información de los estados financieros anteriores al año de investigación, documentos de

préstamos, documentos de carta fianza. Al respecto Caro (2021), señala que métodos de acopio de datos son dispositivos y herramientas, que se van a utilizar, para acumular y calcular información de forma sistematizada y con un propósito determinado.

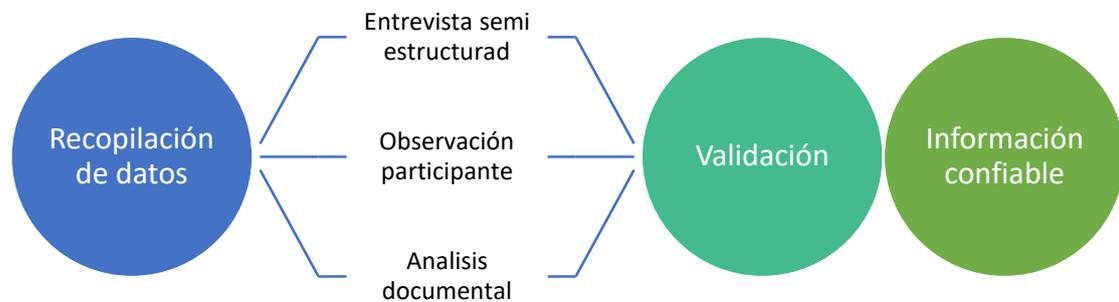
Las herramientas de acopio de datos que se utilizarán en el presente estudio serán las preguntas o temas de debate programadas utilizando medios electrónicos tales como teléfono celular, Google Meet, Zoom, video llamada, así como; se realizara la entrevistas personalmente, según Hernandez & Duana (2020) la herramienta de recolección de datos integra el recurso que ayuda a ejecutar la investigación, así se tiene que, el hacer uso de la técnicas de recolección de información nos permite inspeccionar y transforman los datos con la finalidad de destacar información provechosa para la investigación.

3.6. Procedimientos

La técnica de la recopilación de datos es el proceso por medio del cual se realiza la compilación y medición de información sobre las categorías planteadas y las sub categorías procedentes de fuentes confiables como son documentos físicos y virtuales, que permite conseguir respuestas destacadas, de acuerdo a los objetivos de la investigación. Así se tiene que; en la presente investigación se consideraron diferentes procesos, en primer orden se produjo la herramienta de recopilación de datos mediante entrevistas, en segundo se procede a realizar la observación participante y en tercer orden se procedió al análisis documental; y como último se realiza la validación de documentos y obtener información fiable.

Figura 1

Procedimiento de recopilación de datos



Fuente: Elaboración propia

3.7. Rigor científico

Según, Cadenas (2016), quien define el rigor y la calidad científica de los estudios cualitativos, señalando que son criterios de credibilidad, la conformidad y de transferibilidad. Así se tiene que; la credibilidad se logra cuando los descubrimientos del estudio son reconocidos como reales por los participantes de la investigación y por aquello que han experimentado con el fenómeno investigado.

3.8. Métodos de análisis de datos

En esta investigación se recolecto datos mediante entrevista semi estructurada, observación de participante y análisis documental y hacia los altos directivos de la empresa y otros especialistas, donde se propone estrategias para la gestión de recursos financieros de una pequeña empresa constructora.

3.9. Aspectos éticos

El presente estudio acata lo señalado en el Código de Ética esta casa superior de estudios, que fue admitido mediante la Resolución de Consejo Universitario N° 126-2017/UCV, de fecha 23 de mayo del 2017.

Así se tiene que; la presente investigación tiene sus bases en los siguientes aspectos éticos: la autonomía, que está referido a que participan en el presente estudio son libres de decidir su concurrencia en la investigación; la beneficencia, está referido al beneficio que obtendrán los concurrentes a este estudio; la justicia, está referido a que los concurrentes al presente estudio deben ser tratados por igual sin ninguna diferenciación entre ellos; no maleficencia, el cual está referido a que se deba generar la tranquilidad de los participantes en el presente estudio; probidad, el cual está referido al hecho de tener que presentar resultados verídicos y fidedignos, el cual no debe haber sufrido modificaciones; el respeto a la propiedad intelectual, en lo referido a tener que

Hacer las referencias que correspondan a otros investigadores, respetando a cabalidad sus investigaciones evitando la copia de sus investigaciones; confidencialidad, en lo referido a guardar la reservas del caso en cuanto a los datos personales de quienes participan en la presente investigación. Asimismo, se cabe señalar que la presente investigación se encuentra realizada siguiendo lo establecido en la Guía de elaboración de trabajos de investigación de la UCV, en concordante con las Normas APA séptima edición, asimismo, es menester manifestar que se utilizó software Turnitin para la validación del porcentaje de similitud.

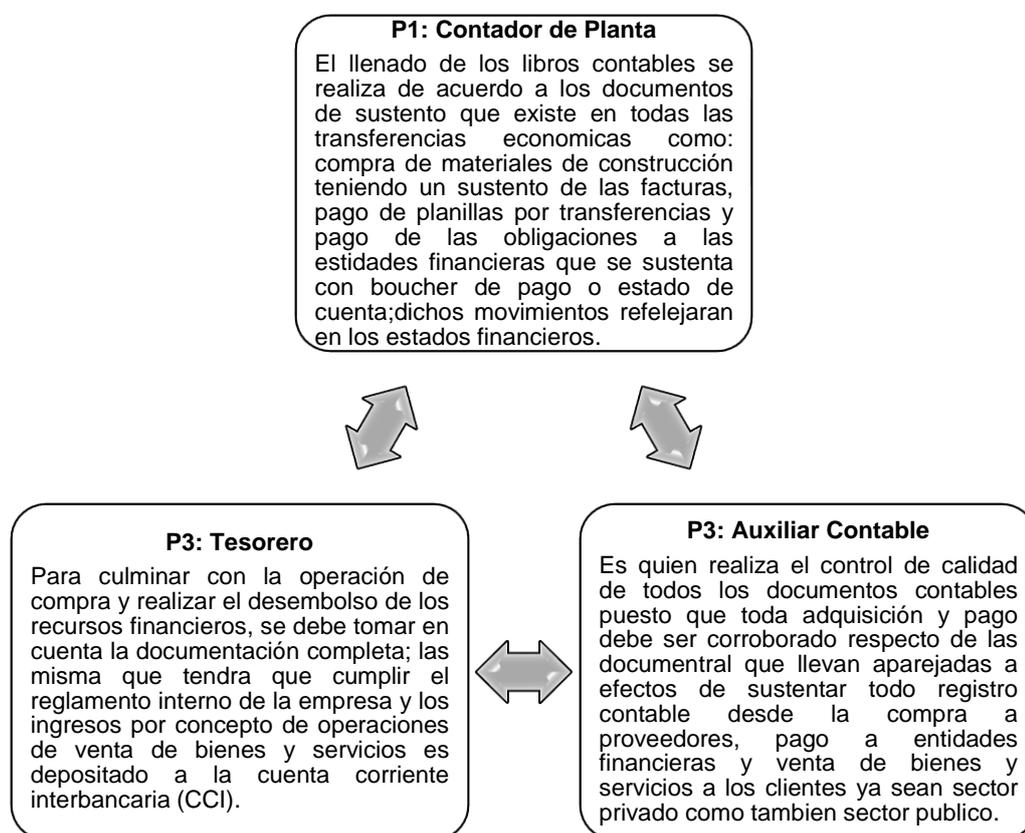
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

RESULTADOS

En la siguiente investigación, los resultados han sido efectuados con técnicas de recolección de datos como la entrevista semi estructurada, la observación participante y el análisis documental, cada una de estas técnicas fue aplicada con su respectivo instrumento, estos instrumentos están en función para lograr los objetivos generales y específicos planteados. A continuación se detalla las conclusiones utilizando las triangulaciones.

Figura 2

Triangulación de la observación de la unidad de estudio



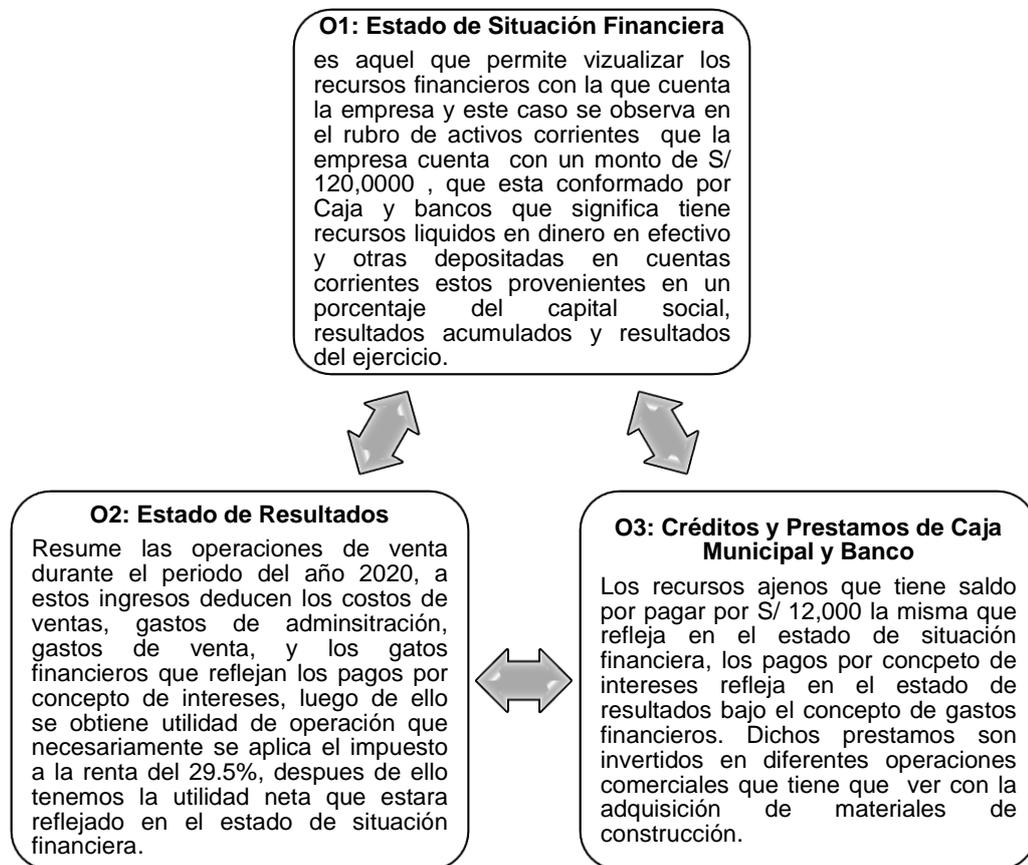
Fuente: Elaboración propia

Dentro de una empresa existe un procedimiento administrativo, para efectos de transferencias y pagos, así se tiene que, el primer trámite se inicia en el área contable, específicamente es el auxiliar contable quien se encarga de realizar el control de la documentación que acompaña el requerimiento de

pago o de transferencia, una vez superado este filtro la documentación pasa al área de tesorería, área en el cual se realizan los compras y posterior desembolso, previamente se corrobora que la documentación este completa. Finalmente la documentación para al área contable, donde en virtud a las documentales remitidas por las demás áreas se procede a contabilizar la compra y pago.

Figura 3

Triangulación del análisis documental



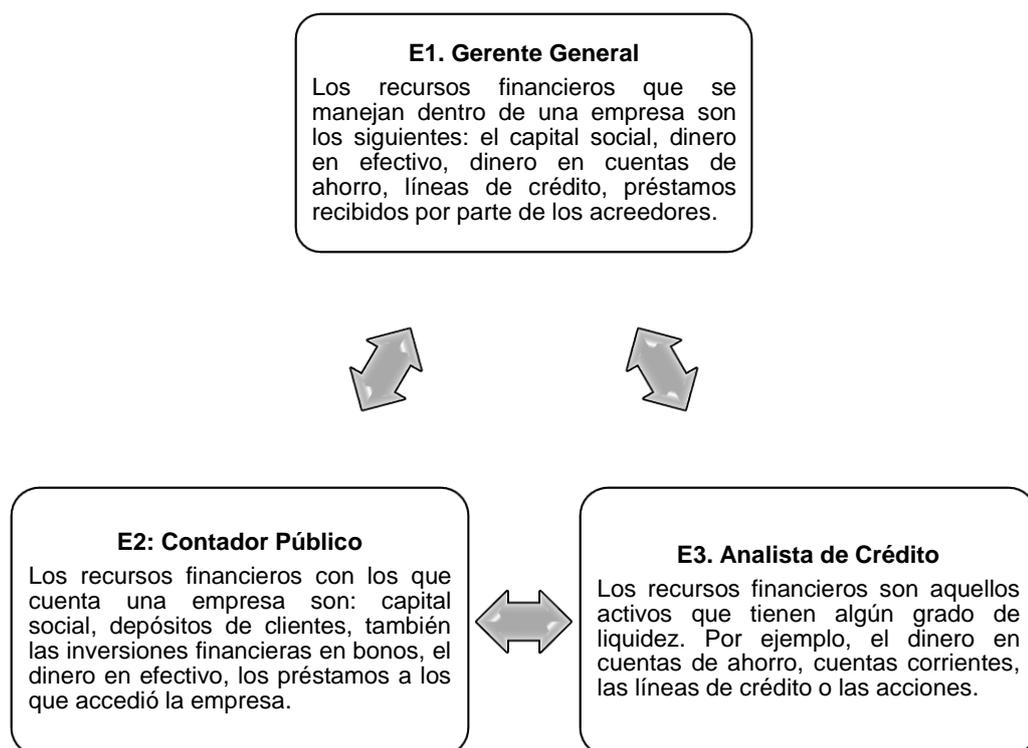
Fuente: Elaboración propia

El estado de situación financiera, es un documento contable que nos permite conocer la situación financiera de un ente económica, el cual puede ser de público o privado, asimismo; es menester señalar que la referida situación financiera presenta información de un terminado periodo, lo cual; permite realizar un estudio comparativo que incluye el activo, el pasivo y el capital

contable. Así, se tiene; que el estado de situación financiera, otorga información, que sirve de soporte para la toma de decisiones a futuro, es decir; el estado de situación financiera evidencia el estado patrimonial de la empresa, lo cual; nos orienta respecto de cómo se debe invertir los recursos de la empresa, permitiendo además conocer si la empresa cuenta con los recursos suficientes para invertir. Por lo tanto; debemos entender que los estados financieros son los documentos de superior transcendencia dentro de una empresa, por cuanto, nos permite conocer de forma plena, respecto del manejo y registro de la entidad, pues; resulta siendo elemental para un directivo dentro de una compañía. Cabe recalcar que el estado de situación financiera permite proyectar la salud y el futuro de la empresa.

Figura 4

Triangulación de la entrevista semi estructurada



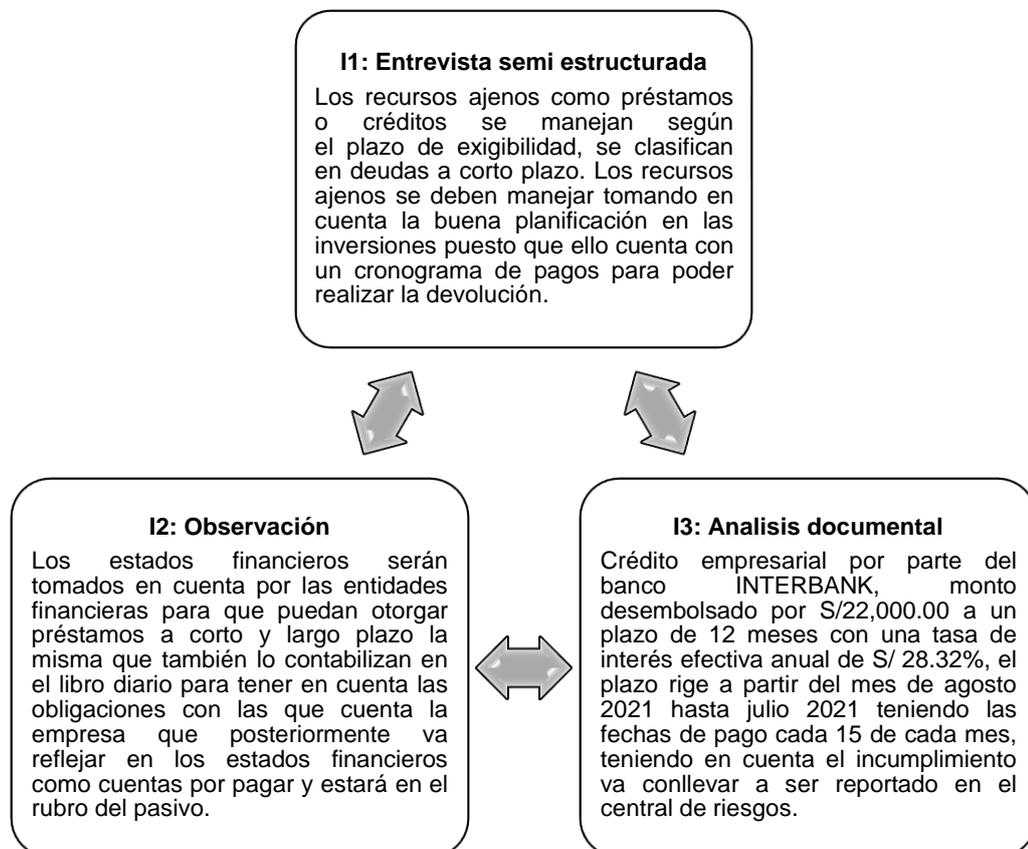
Fuente: Elaboración propia

Los recursos financieros de una empresa está compuesto por los recursos propios y los recursos ajenos, así de tiene que; los recursos propios está integrado por; dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, cuentas

corrientes, provenientes del capital social, resultados acumulados y utilidad del ejercicio. Finalmente, debe entenderse que los recursos propios son los aportes realizados por los propietarios o accionistas y los generados por las labores de la entidad, que no hayan sido asignados a los accionistas. Con respecto a los recursos ajenos está integrado por los préstamos a los que accedió la empresa, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa conseguir una cantidad fija de dinero al comienzo del proceso crediticio, con la condición devolver el dinero prestado con los respectivos intereses que se pactaron dentro un periodo determinado. Otro recurso ajeno son las líneas de crédito con las que la empresa cuenta en diversas entidades bancarias, otro recurso ajeno son los préstamos realizados por parte de los accionistas los mismos que pueden ser devueltos con intereses o sin interés, esto dependerá del acuerdo de los accionistas.

Figura 5

Triangulación de las técnicas de investigación utilizada



Fuente: Elaboración propia

Los recursos ajenos generalmente provienen de la financiación externa, se considera recursos ajenos a los créditos y préstamos financieros a los que accede la empresa, los cuales son considerados un producto financiero que permite a una empresa conseguir una cantidad fija de dinero al comienzo del proceso crediticio, con la condición devolver el dinero prestado con los respectivos intereses que se pactaron dentro un periodo determinado. Los créditos o préstamos, consisten en que el banco presta un determinado capital a una empresa, con un interés fijado previamente por ambas partes, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado. Así; se tiene que a efectos del otorgamiento de un crédito, la entidad bancaria requiere los estados financieros a la empresa que desea acceder al crédito, y ello responde al hecho de que los estados financieros son tomados en cuenta para efectos del otorgamiento del crédito requerido, ya que; estos reflejan la situación económica real en la que se encuentra la entidad jurídica.

DISCUSION

Toda entidad jurídica sea esta pública o privada, requiere sobresalir y ser eficaz económica y financieramente, por lo que; resulta siendo necesario poner en marcha medidas que permitan a la entidad alcanzar los objetivos trazados, de tal modo que la empresa logre ser más productiva y competitiva, obteniendo como resultado tal productividad a menor costo realizando un mejor uso de los recursos con los que cuenta la entidad. Actualmente, debido a la globalización y al ascendente crecimiento de uso obligado de la tecnología para trámites tan básicos como pagar los servicios básicos, las empresas se han tenido que acoplar a esta nueva forma de economía, en consecuencia. Frente ello se necesita de empresas que se encuentren a la vanguardia de estos cambios, que además sean productivas y rentables a fin de alcanzar la sostenibilidad financiera en beneficio de la propia empresa, así como; de la sociedad en la que opera. Tal situación solo se logra a través de un manejo apropiado competente de los recursos de la empresa. El objetivo general de esta investigación se basa en analizar la gestión de recursos financieros para una pequeña empresa constructora, así; se tiene que el empleo de los recursos financieros dentro de una empresa consiste en generar dentro de la empresa una atmosfera dirigida a

mejor los recursos financieros con los que la empresa cuenta; así se tiene que; para poder cumplir con ello en primer lugar se debe definir de forma clara los objetivos de la empresa, ello nos permitirá delimitar hacia donde nos dirigimos y que es lo que deseamos conseguir.

En esa línea, luego de delimitar nuestros objetivos como empresa se debe elaborar los presupuestos con los que se cuenta, a efectos de poder alcanzar los objetivos ya trazados, asimismo; es menester revisar y analizar constantemente el flujo de efectivo, ello nos permite conocer de primera mano con cuanto de liquidez cuenta la empresa, debemos además revisar permanentemente el proceso de cobranzas, y teniendo que ahora nos encontramos en un etapa donde la tecnología es sumamente vital, debemos aprovechar estas herramientas para poder dirigirlas en favor de la empresa. Así el correcto manejo de los recursos financieros permite la contratación de obras, servicios y adquisición de bienes, muchos de los cuales son indispensables para poner en marcha o mantener en funcionamiento una empresa. Así; se tiene que dentro de una empresa principalmente se manejan los siguientes recursos financieros el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de crédito o préstamos concedidos por los bancos bajo cualquier modalidad (garantía hipotecaria) y también se puede considerar los préstamos recibidos por parte de los acreedores.

Es menester señalar que generalmente las pequeñas empresas no realizan sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad puesto que usualmente solo preparan dos estados financieros que prepara con fines de obtener crédito o prestamos; uno de los estados financieros que se prepara es el estado de situación financiera que es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, básicamente, se trata de un informe que refleja de forma clara el estado financiero de la empresa, que comprende los activos, pasivos, de la entidad, el valor de las propiedades y derechos, las obligaciones y el capital de la empresa. Otro estado financiero más usual es el estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas, es la que sintetiza todas las operaciones obtenidos de las labores económicas a las que se dedica la empresa durante un determinado periodo. Así se tiene que; el referido

rendimiento final se obtiene de la resta de los ingresos y gastos que genero la empresa en un determinado periodo fiscal.

Elizalde (2019) señala que los estados financieros son aquellos mediante los cuales ponemos conocer las transacciones diarias que realiza una empresa, asimismo a través de los estados financieros podemos conocer las actividades de la empresa las cuales se ven reflejadas de forma resumida en una estructura en el estado financiero.

La gestión financiera según Bozzi (2014), señala que la gestión financiera es una de las usuales áreas funcionales de la gestión empresarial, que se encuentra en cualquier entidad, siendo que permite el análisis, decisión y gestión que esté relacionado con el capital financiero imprescindible en la labor de dicha empresa.

En esa línea es menester señalar que las empresas normalmente elaboran 4 estados financieros, uno de ellos es el estado de situación financiera que tiene como finalidad proporcionar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una empresa, también elaboran estado de resultados donde se ve reflejado los ingresos, costos y gastos.

Con base a estos rubros principales se estructura el reporte donde se podrá determinar la utilidad, el otro estado financiero que elaboran es el estado de cambio en el patrimonio neto que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable y como último elabora el estado de flujo de efectivo que informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes. Así; se tiene que la frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, se puede decir que lo normal es que una empresa elabore 1 estado de situación financiera, que también conocido como balance contable una vez por año, así; se tiene que las pequeñas empresas suelen realizar un único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT; es decir un ejercicio contable y esto con la finalidad de presentar la renta anual de cada ejercicio económico.

Finalmente se puede manifestar que el manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que en la empresa se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar, y en ese línea dirigir los recursos financieros con los cuentan a cumplir con estas metas, para ello deberá realizar un correcto manejo de sus recursos propios y recursos ajenos, afrontando ello con suma responsabilidad por lo que deberá involucrarse a los colaboradores de la empresa dentro de este objetivo y buen manejo de los recursos financieros.

Se debe agregar que en algunas empresas presenta problemas comunes en el manejo de dinero y en algún momento de la vida de la empresa han faltado recursos para su funcionamiento y también en algún momento ha dejado de cumplir con sus obligaciones financieras por el mal manejo de los recursos financieros lo que es necesario generar recursos financieros suficientes para realizar inversiones en la empresa, que permitan su crecimiento económico; en las pequeñas empresas es de práctica común, que los recursos financieros generados en la empresa se destinan a pagar gastos personales o familiares.

V. CONCLUSIONES:

Primera

Las buenas estrategias financieras son muy importantes en una pequeña empresa constructora tomando en cuenta que se debe realizar las planeaciones estratégicas de la organización en los recursos financieros, estos aspectos claves responden a la estrategia y/o políticas en una organización esto con la finalidad de colocar los recursos financieros en las inversiones en actividades de construcción y edificación.

Segunda

Las empresas no cuentan con estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad y la frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, también conocido como estado de situación financiera. Las pequeñas empresas suelen realizar un único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT.

Tercera

Los recursos propios de una pequeña constructora están constituidos, por capital social que son aportados por los accionistas, utilidades del ejercicio y utilidades acumuladas las mismas que serán reflejados en activos corrientes como son caja, fondos fijos, cuentas corrientes y cuentas por cobrar comerciales que son fáciles de conversión en dinero líquido.

Cuarta

Los recursos ajenos de empresa están constituidos por las acreencias que esta tiene en el mercado financiero y mercado comercial, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación que posteriormente serán colocados en nuevas inversiones.

Quinta

Finalmente se concluye que la gestión de estados financieros dentro de una pequeña empresa constructora posibilita que la entidad jurídica pueda conocer de primera fuente la situación económica en la que la entidad se encuentra; así; le permite a la entidad conocer los activos, pasivos y el capital contable. Así, se tiene que el estado de situación financiera proporciona información de vital importancia, que sirve de base para la toma de decisiones a futuro. Es decir, el

estado de situación financiera refleja el estado patrimonial de la empresa, lo cual; nos orienta respecto de cómo se debe invertir los recursos de la empresa, permitiendo además conocer si la empresa cuenta con recursos suficientes para invertir. Por lo tanto; se concluye señalando que los estados financieros son aquellos documentos de suma importancia que va a permitir que la entidad pueda conocer el manejo y registro de la entidad, lo cual permitirá a sus directivos la toma de decisiones, en buena cuenta, los estados financieros viene a ser la radiografía del negocio que permite proyectar la salud y el futuro de la organización.

VI. RECOMENDACIONES:

Primera

El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que, en la empresa, se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar, para ello es menester señalar que la estrategia para la gestión de recursos financieros, pasa por tener que identificar cuáles son los recursos con los cuentan la empresa, para lo cual, se recomienda el correcto manejo de los recursos propios y recursos ajenos, ello evitara futuros fracasos y extinción de la empresa.

Segunda

Se recomienda que la pequeña empresa constructora deba elaborar sus estados financieros, de forma permanente y que estos estados financieros estén de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad y normas internacionales de información financiera, ello con la finalidad de poder conocer de primera fuente la situación económica de la empresa en consecuencia se recomienda que la frecuencia con la que se deban realizar los estados financieros en una empresa sea de forma trimestral, ello a efectos de conocer la situación financiera y el estado patrimonial de la empresa, lo cual; permitirá que se sepa cómo se debe invertir los recursos de la empresa, permitiendo además conocer si la empresa cuenta con recursos suficientes para invertir. Por lo tanto; debe entenderse que los estados financieros son los documentos de mayor importancia, por cuanto; estos nos permiten conocer de primera fuente respecto de los manejos y registros que son de suma importancia para la empresa.

Tercera

Se recomienda que el manejo de los recursos propios dentro una empresa, debe partir del correcto empleo de estos recursos y para ello se debe fijar el objetivo principal de una empresa y que esta sea productiva y rentable a fin de conseguir beneficio propio, así; el manejo de los recursos propios de la empresa pasa tener que buscar obtener los recursos que necesita la empresa para financiar las inversiones, capital y los ingresos. Luego de haber obtenido dichos recursos podrá realizar inversiones, pagar planillas, pagar servicios, realizar compra de materiales y suministros.

Cuarta

Asimismo, con respecto a los recursos ajenos se recomienda que el manejo de estos recursos, deba partir por tener que definir cuáles son créditos o acreencias a las que la empresa pueda acceder, luego, se procede a realizar un listado de las créditos a efectos de fijar las fechas de pago en que se debe cumplir con estas acreencias, una vez obtenido el recurso ajeno este debe ser invertido de forma inmediata a efectos de generar ganancias que permitan enfrentar los créditos obtenidos de los bancos y demás entidades financieras quienes otorgaron los créditos a favor de la empresa.

REFERENCIAS

Aranda, A., Prtillo, P. & Scarpellini, S. (2019). Financial resources for the circular economy: A perspective from businesses. *Sustainability*, 1(1), 01-23. Doi: 10.3390/su11030888.

Arias, E. (2020). Recursos financieros

Alibhai, S., Bakker, E., Balasubramanian, T. V., Bharadva, K., Chaudhry, A., Coetsee, D., Johnstone, C., Kuria, P., Naidoo, C., Ramanarayanan, J. y Shah, D. (2021). Statement Of Financial Position. *John Wiley & Sons*, 4(1), 63-76. Doi: 10.1002/9781119818663.ch4

Bozzi, S., (2014). Evaluación de la gestión RSP pública: conceptos y aplicaciones en el caso latinoamericano. *Revista do Serviço Público*, 52(1), 25-55.

Capital social (31 de mayo 2015). Sanchez, J., *econopedia.com*. Recuperado el 01 de diciembre del 2021 de: <https://economipedia.com/definiciones/capital-social.html>.

Carbó, S., Rodríguez, F., & Udell, G. (2016). Trade Credit, the Financial Crisis, and SME Access to Finance. *Journal of Money, Credit and Banking*, 48(1), 113-143. doi:10.1111/jmcb.12292

Chilón, W., (2020). Factores de riesgo y su incidencia en la rentabilidad de micro y pequeñas empresas de Chota, Perú. *Revistas ciencia y tecnología*, 16(2), 183-193. ISSN: 1810-6781.

Collings, S. (2016). The Statement Of Changes In Equity. *Financial Statement Disclosures Manua*, 1(6), 105-113. Doi: 10.1002/9781119283393.ch6.

Consejo Normativo de Contabilidad. (2020, 14 de julio). Norma internacional de contabilidad1. Ministerio de Economía y Finanzas. Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=esES&Itemid=101379&lang=es-ES&view=article&id=3348

Cadenas, D. (2016). El rigor en la investigación cualitativa: técnicas de análisis, credibilidad, transferibilidad y confirmabilidad. *Sinopsis Educativa. Revista venezolana de investigación*, 7(1), 17-26.

Elizalde, L., (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 5(1), 217-226. ISSN 2588-0705.

Da Silva, K. (14 de Septiembre de 2018). Objetivos Financieros Empresariales. Recuperado el 19 de Junio de 2021, de <https://www.cuidatudinero.com/13144874/objetivos-financieros-empresariales>

Durán, M.G. (2020). El impacto de la crisis sanitaria generada por COVID-19 en las finanzas de las Pequeñas y medianas empresas (Pymes) de Hermosillo, Sonora. *Universidad de Sonora*, 34(0), 1-21. ISSN: 2007-8870.

Duțescu, A., Stănilă, O. y Hoinaru, R. (2019). *The financial statements*. Palgrave Macmillan, Cham. Doi: https://doi.org/10.1007/978-3-030-29485-4_3.

Fridson, M., y Alvarez, F. (2015). *The Income Statement, A Practitioner's Guide*, 4(3), 47-77. Doi: 10.1002/9781119201489.ch3.

Fang, X., Jutrsa, D. y Vardy F. (2018). *The Effects of Higher Bank Capital Requirements on Credit in Peru*. IMF Working Papers. Doi: 10.5089/9781484378366.001.

Garay, G. (mayo, 2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Revista Perspectivas*, (37), 23-40. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425946304003>

Gudz, O. & Stetziuk, P. (2020). CONCEPTUAL PRINCIPLES FOR THE FUNDING OF FINANCIAL RESOURCE MANAGEMENT SYSTEMS OF ENTERPRISES. *Financial and credit activity*. Doi: 10.18371/fcaptp.v1i32.200530

Grzeszczyk T.A. y Waszkiewicz, M. (2020). Sustainable Investment Project Evaluation. *Entrepreneurship And Sustainability Issues*, 7(3), 2363-2381. Doi: [https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3\(60\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3(60)).

Gutiérrez, J. A., Vega, J. D., y Osorio, S. (2019). Mecanismos de financiación y gestión de recursos financieros del sector de la construcción, infraestructura y megaproyectos en Colombia. *Universidad & Empresa*, 21(36), 119-148. Doi: <http://dx.doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.6191>.

Greenwood, D. (2016). De la observación a la investigación-acción participativa: una visión crítica de las prácticas antropológicas. *Revista de Antropología Social* 9(1), 27-49.

Horna, M.P. & Vásquez, L.P. (2015). Incidencia de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera de la empresa Polybags Perú S.R.L. La victoria 2015. *Horizonte Empresarial*.

Handayani, N. y Winarningsih, S. (2020). The Effect of Net Profit Margin and Return on Equity Toward Profit Growth. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(2), 198-204. Doi: 10.31294/moneter.v7i2.8701.

Herrera, A.G., Betancourt, V.A., Herrera, A.H., Vega, S.R. y Vivanco, E.C. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Universidad Nacional Mayor de San Marcos*, 24(46), 151-160. ISSN: 1560-9103.

Intriago, M., Bravo, N. & Bravo, D. (2021). Una aproximación preliminar a la gestión de los recursos financieros de las pequeñas y medianas empresas del sector agrícola. *Universidad San Gregorio de Portoviejo, Ecuador*, 1(1), 1-10.

Jin, J. Y., Kanagaretnam, K. y Liu, N. (2019). Banks' loan growth, loan quality, and social capital. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*. Doi: 10.1016/j.jbef.2018.11.004.

Klerks-van, N.C., Sten-Van't, H.H & Tressel, A. (2019). Cash flow statements, 1(1). Doi: <https://doi.org/10.4324/9781003021933>

Kuprina N. y Chernenko I. (2018). Current Assets Of The Enterprise: Theoretical And Practical Aspects. 1(1), 28-37. Doi: 10.15673/fie.v10i1.863.

Larkin, R. F. y DiTommaso, M. (2020). Statement Of Financial Position. *John Wiley & Sons, Inc.*, 2(1), 22-29. Doi: 10.1002/9781119595984.ch3.

Lessambo, F.I. (2018). Analysis of the Statement of Income. Check for updates, 12(1), 149-157. Doi: 10.1007/978-3-319-99984-5_12.

Larkin, R.F. & DiTommaso, M. (2017). Statement Of Cash Flows. *John Wiley and Sons Ltd.*, 1(5), 41-55. Doi: 10.1002/9781119579748.ch6.

Laura Caro. (21 de enero de 2021). 7 Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos. *Lifeder*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/tecnicas-instrumentos-recoleccion-datos/>.

Moreno, M.J., Muñoz, E.G., Polo, W. y Rodríguez, E.P., (2019). Proyecto de Mejora en la Gestión Financiera de la Empresa Constructora Pérez& Pérez S.A.C. (Tesis de Magister). *Pontificia Universidad Católica del Perú*. Recuperada de <http://hdl.handle.net/20.500.12404/13775>.

Medina, D.A. & CANO, M.V. (2018). El Estado de Evolución del Patrimonio Neto. Recuperado de <http://www.editorial.unca.edu.ar/Publicacione%20on%20line/CUADERNOS%20>

DE%20CATEDRA/Alejandro%20Medina%20Walther/El%20Estado%20de%20Evolucion%20del%20Patrimonio%20Neto.pdf

Mendiburu, J. (2015). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en el distrito El Porvenir – Trujillo 2015. Revista ciencia y tecnología, 15(1), 49-58. ISSN 1810-6781.

Ministerio de Economía y Finanzas. (2019, 13 de marzo). Ley de Contrataciones del Estado. Diario el Peruano. Recuperado de: https://portal.osce.gob.pe/osce/sites/default/files/Documentos/legislacion/ley/2018_DL1444/TUO_ley-30225-DS-082-2019-EF.pdf.

Ministerio de Economía y Finanzas. (2018, 31 de diciembre). Reglamento de la Ley de Contrataciones del Estado. Diario el Peruano. Recuperado de: https://portal.osce.gob.pe/osce/sites/default/files/Documentos/legislacion/ley/2018_DL1444/DS%20344-2018-EF%20Reglamento%20de%20la%20Ley%20N%C2%B0%2030225.pdf

Ministerio de trabajo y promoción de empleo. (2008). Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, ley MYPE. Recuperado de: http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/normasLegales/DS_007_2008_TR.pdf

Murphy, C. (2020). Net Profit Margin. Investopedia, 76(4), 44-63.

Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 19.

Osadchy, E.A., Akhmetshin, E.M., Amirova, E.F., Bochkareva, T.N., Gazizyanova, Yu.Yu., Yumashev, A.V. (2018). Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy. European Research Studies Journal, 21(2), 339-350. Doi: 10.35808/ersj/1006.

Párraga, S.M., Pinargote, N.F., García, C.M. y Zamora, J.C. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en

Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(1), 1-24. Doi: <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>.

Palomino, J., (2020). Gestión del financiamiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa manufacturera en el departamento de Huánuco. *Gaceta científica*, 6(1), 13-17. Doi: <https://doi.org/10.46794/gacien.6.1.719>

Qi, S. y Ongena, S. (2020). Fuel the Engine: Bank Credit and Firm Innovation. *Journal of Financial Services Research*. Doi: 10.1007/s10693-019-00316-6.

Rahim, H. & Bakar, S. (2014). The Impact of Financial Resources Management on SME Performance. *International Journal of Humanities and Social Science*.

Recursos financieros (23 de diciembre de 2016). Rus, Economipedia.com. Recuperado el 01 de diciembre del 2021 de <https://economipedia.com/definiciones/recursos-financieros.html>.

Recursos Propios (7 de septiembre de 2016). Wikipedia, la enciclopedia libre. Recuperado el 14 de octubre del 2021 de https://es.wikipedia.org/wiki/Recursos_propios#Referencias

Recursos ajenos (27 de abril de 2016). Billin, My Expenses. Recuperado el 14 de octubre del 2021 de <https://www.billin.net/glosario/definicion-recursos-ajenos/>

Rajendran, G. (2019). Financing Current Assets Decision In Working Capital Management: An Evaluation. *International Journal of Management (IJM)*, 10(2), 39-46. Doi: 10.34218/IJM.10.2.2019/004

Relat, J. M. (2010). Introducción a la investigación básica. Centro de investigacion biometrica, 221.

Rodríguez, P.D. (2016). Gestión Financiera en PyMES. *Financial Management in SMEs*. Universidad Central del Ecuador, 3(8), 588-596. ISSN 1390-9304.

Roa, M. D. P. B., & Montañez, G. A. P. (2018). Parámetros financieros para la toma de decisiones en pequeñas y medianas empresas del municipio Duitama, Colombia. *Revista de ciencias sociales*, 24(1), 67-84.

Usherenko, S.V. y Kharchenko, Y.Y. (2018). Evaluation of Investment Projects in Undeveloped Markets. *Problemi Ekonomiki*, 2(36), 258-267. Orcid : <https://orcid.org/0000-0003-0694-3862>.

Valverde, M.T., Huachua, F.J., De Los Santos, C., Solano, T., y Vellon, V.I. (2017). El sistema de control interno en la gestión financiera de las Micro y Pequeñas empresas de la Provincia de Barranca. *Infinitem*, 7(1), 65-70. Doi: <https://doi.org/10.51431/infinitem.v7i1.63>.

Vazquez, R. (22 de diciembre, 2015). Recursos propios. *Economipedia.com*. Recuperado el 14 de octubre del 2021 de <https://economipedia.com/definiciones/recursos-propios.html>

Wiley, J. y Sons, I. (2015). Credit Insurance, Surety Bonds, and Letters of Credit. *The Handbook of Credit Risk Management*, 1(1), 1-322. Doi: [10.1002/9781119203551.ch15](https://doi.org/10.1002/9781119203551.ch15).

ANEXO 1

Matriz de Categorización

Título: Gestión de Recursos Financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021

Autor: Edgar Avalos Infanzón

Problema General	Objetivo General	Categorías	Subcategorías	Técnicas	Instrumentos
¿Cómo es la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021?	Proponer estrategias para la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021	Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Estado de situación financiera ▪ Estado de resultados y otro resultado integral ▪ Estado de cambios en el patrimonio ▪ Estado de flujos de efectivo 	Entrevista semi estructurada	Guía de entrevista semi estructurada
Problemas Específicos	Objetivos Específicos:				
¿Cuáles son los estados financieros en la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021?	Analizar los estados financieros en la gestión para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021				
¿Cuáles son los recursos propios en la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021?	Determinar los recursos propios en la gestión para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021	Recursos Propios	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Activos corrientes ▪ Proyectos de inversión ▪ Capital social ▪ Utilidades 	Observación Participante	Guía de Observación
¿Cuáles son los recursos ajenos en la gestión para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021?	Determinar los recursos ajenos en la gestión de recursos financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021	Recursos Ajenos	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prestamos ▪ Créditos ▪ Cartas Fianzas 	Análisis documental	Ficha de análisis documental

Fuente: Cualsoft (2013)

ANEXO 2

Guía de entrevista semi estructurada

Título: Gestión de Recursos Financieros para una Pequeña Empresa

Constructora de Huamanga, 2021

1. ¿Cómo es el manejo de los **recursos financieros** en una empresa?
2. ¿Qué **recursos financieros** maneja una empresa?
3. ¿La empresa cuenta con los **estados financieros** de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?
4. ¿Con que frecuencia se realizan los **estados financieros** en una empresa?
 - a) ¿En qué consiste el estado de situación financiera?
 - b) ¿En qué consiste el estado de resultados y otro resultado integral?
 - c) ¿En qué consiste el estado de cambios en el patrimonio?
 - d) ¿En qué consiste el estado de flujos de efectivo?
5. ¿Con que **recursos propios** cuenta una empresa?
6. ¿Cómo es el manejo de los **recursos propios** de una empresa?
 - a) ¿Cómo está conformado sus activos corrientes de una empresa?
 - b) ¿Cómo se maneja los proyectos de inversión en una empresa?
 - c) ¿Cómo está conformado el capital social de una empresa?
 - d) ¿Cómo es la distribución de las utilidades por parte de los socios?
7. ¿Qué **recursos ajenos** tiene una empresa?
8. ¿Cómo es el manejo de los **recursos ajenos**?
 - a) ¿La empresa maneja préstamos con proveedores y bancos?
 - b) ¿La empresa maneja créditos con entidades financieras?
 - c) ¿Cuáles son las cartas fianzas que maneja la empresa?

ANEXO 3

Matriz de desgravación de las entrevistas

N°	Preguntas	Entrevistado 1 – Gerente General
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa consiste en generar dentro de la empresa una atmosfera dirigida a mejor los recursos financieros con los que la empresa cuenta; así se tiene que; para poder cumplir con ello en primer lugar se debe definir de forma clara los objetivos de la empresa, ello nos permitirá delimitar hacia donde nos dirigimos y que es lo que deseamos conseguir. En esa línea, luego de delimitar nuestros objetivos como empresa se debe elaborar los presupuestos con los que se cuenta, a efectos de poder alcanzar los objetivos ya trazados, asimismo; es menester revisar y analizar constantemente el flujo de efectivo, ello nos permite conocer de primera mano con cuanto de liquidez cuenta la empresa, debemos además revisar permanentemente el proceso de cobranzas, y teniendo que ahora nos encontramos en un etapa donde la tecnología es sumamente vital, debemos aprovechar estas herramientas para poder dirigir las en favor de la empresa. Así el correcto manejo de los recursos financieros permite la contratación de obras, servicios y adquisición de bienes, muchos de los cuales son indispensables para poner en marcha o mantener en funcionamiento una empresa
2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Dentro de una empresa principalmente se manejan los siguientes recursos financieros el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de crédito o préstamos concedidos por los bancos bajo cualquier modalidad (garantía hipotecaria) y también se puede considerar los préstamos recibidos por parte de los acreedores
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Generalmente, las empresas no cuentan sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad; así se tiene que; el estado de situación financiera representa una fotografía de un

		<p>momento determinado en la empresa, resumiendo y señalando cuales son los activos (recursos), pasivos (obligaciones) y el patrimonio (valor contable perteneciente a los dueños) de una empresa y otro estado financiero que elaboran es el estado de resultados que presentan de manera detallada.</p>
4	<p>¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?</p>	<p>La frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, se puede decir que lo normal es que una empresa elabore 1 estado de situación financiera, que también conocido como balance contable una vez por año, así; se tiene que las pequeñas empresas suelen realizar un único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT; es decir un ejercicio contable y esto con la finalidad de presentar la renta anual de cada ejercicio económico.</p>
5	<p>¿Con que recursos propios cuenta una empresa?</p>	<p>Es usual que una empresa cuente con un recurso propio que sería el capital que aportan los accionistas, otro recurso propio a considerar sería los activos corrientes, el cual está viene a ser el dinero en efectivo, también se tiene como recurso propio a las cuentas de ahorro, cuentas corrientes y también se encuentran los proyectos de inversión que la empresa tiene a futuro que a futuro, el cual le generará utilidades. Es menester aclarar que los recursos propios son las los aportes realizados por los propietarios o accionistas, los generados por la actividad de la empresa que no han sido repartidos y los aportados por terceros sin exigencia de devolución.</p>

6	¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?	El manejo de los recursos propios dentro una empresa, debe partir del correcto empleo de estos recursos y para ello se debe tener fijar los objetivos de la empresa, es en razón a ello se va a tener que plantear hacia dónde es que vamos dirigir los recursos propios de la empresa, además; se va a tener que tomar en cuenta una serie de factores de mercado a efectos de decidir cómo se va a emplear los recursos propios de la empresa, así; lo que se buscara es obtener los fondos que necesita la empresa para financiar las inversiones, capital y los ingresos que va generar de la actividad que realiza. Luego de haber obtenido dichos recursos podrá realizar inversiones, pagar planillas, pagar servicios, realizar compra de materiales y suministros.
7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	Generalmente, los recursos ajenos de empresa están constituidos por las acreencias que esta tiene en el mercado financiero, entre estas acreencias se tienen a los préstamos que tiene la empresa en diversas entidades financieras, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado y otro recurso ajeno son los créditos desembolsados, con el compromiso de que, en el futuro la empresa que recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual fraccionado en cuotas mensuales.
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	El manejo de los recursos ajenos dentro de una empresa, parte por tener que definir cuáles son créditos o acreencias a las que la empresa a accedido, y en esa línea, una vez; definido la cantidad de acreencias de la empresa se procede a realizar un listado de las mismas a efectos de fijar las fechas de pago en que se debe cumplir con estas acreencias, asimismo; en esa línea es menester que el recurso ajeno una vez obtenido sea invertido de forma inmediata en el rubro de la empresa

		ello con la finalidad de obtener utilidades que nos permitan cumplir nuestros acreedores. Así, se puede señalar que la empresa tradicional que recibe recursos ajenos no está bien aprovechada, la empresa debe tener presente la realidad de cultura financiera esto mencionando que tienen poca cultura de planeación y previsión he insuficiente organización y administración de los recursos ajenos. La relación entre la inteligencia financiera y los recursos financieros se da en la forma como cada individuo recibe y distribuye el dinero.
--	--	--

N°	Preguntas	Entrevistado 2 – Contador Público
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que en la empresa se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar, y en ese línea dirigir los recursos financieros con los cuentan a cumplir con estas metas, para ello deberá reaizar un correcto manejo de sus recursos propios y recursos ajenos, afrontando ello con suma responsabilidad por lo que deberá involucrarse a los colaboradores de la empresa dentro de este objetivo y buen manejo de los recursos financieros. Debo agregar que en algunas empresas presenta problemas comunes en el manejo de dinero y en algún momento de la vida de la empresa han faltado recursos para su funcionamiento y también en algún momento ha dejado de cumplir con sus obligaciones financieras por el mal manejo de los recursos financieros lo que es necesario generar recursos financieros suficientes para realizar inversiones en la empresa, que permitan su crecimiento económico; en las pequeñas empresas es de práctica común, que los recursos financieros generados en la empresa se destinan a pagar gastos personales o familiares.
2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Los recursos financieros que maneja una empresa son los fondos empresariales que proviene del capital social, depósitos de clientes, también puede ser otro

		recurso inversiones financieras en bonos y también puede manejar los recursos financieros que tienen origen de los préstamos y créditos.
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Las empresas elaboran 4 estados financieros, uno de ellos es el estado de situación financiera y tiene como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una empresa, también elaboran estado de resultados donde se ve reflejado los ingresos, costos y gastos. Con base a estos tres rubros principales se estructura el reporte donde se podrá determinar la utilidad, el otro estado financiero que elaboran es el estado de cambio en el patrimonio neto que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable y como último elabora el estado de flujo de efectivo que informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes.
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?	La frecuencia con que se realizan los estados financieros, son de forma semestral; asimismo debo mencionar que se realiza otro estado financiero que es obligatorio y que se realiza de forma anual, siendo que será esta la información que se declara a la SUNAT para poder determinar la renta anual; en ello se presentan dos estados financieros que es el estado de situación financiera y estado de resultados.
5	¿Con que recursos propios cuenta una empresa?	Los recursos propios con que cuenta una empresa son los aportes de los propietarios o accionistas, los generados por la actividad de la empresa que no han sido repartidos. En términos contables, comprenden el capital social, las reservas, los resultados pendientes de aplicación.
6	¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?	Primeramente para el manejo de los recursos propios se debe evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar situaciones correctivas adecuadas para solventarlas.

		Los recursos propios van enfocados en las nuevas inversiones esto con la finalidad de obtener nuevos recursos.
7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	Los recursos ajenos provienen de la financiación externa donde se puede planificar a corto y largo plazo según el plazo de devolución de los recursos ajenos recibidos. Uno de los recursos ajenos son los préstamos bancarios y en esta operación, el banco presta un determinado capital a una empresa, que deberá ingresar este capital, así como unos intereses fijados previamente por ambas partes y también tiene otro recursos ajeno que son las carta fianza, que es un documento en el que se especifica que el banco garantiza las obligaciones financieras ante entidades públicos y privados para el desarrollo de las operaciones comerciales de una empresa tu empresa que sirve para adelanto de efectivo, prestación de servicios, trámites, alquileres y licitaciones.
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	Los recursos ajenos como préstamos y créditos se manejan según el plazo de exigibilidad, se clasifican en deudas a corto plazo (las que deberán ser atendidas en menos de un año) y deudas a medio y largo plazo (más de doce meses). En el manejo y financiamiento de estos recurso ajenos siempre tener en cuenta la devolución de la misma genera un costo de intereses, comisiones y otros seguros. Los recursos ajenos se deben manejar tomando en cuenta la buena planificación en las inversiones puesto que ello cuenta con un cronograma de pagos para poder realizar la devolución.

N°	Preguntas	Entrevistado 3 – Analista de Créditos
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	El manejo de los recursos financieros de una empresa es una actividad fundamental para la supervivencia de la misma, ya que permiten la adquisición o contratación de bienes y/o servicios, muchos de los cuales serán indispensables para poner en marcha el aparato productivo, como maquinarias, personal obrero y equipos menores.
2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Los recursos financieros son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez. Así, se pueden definir los recursos financieros como aquellos activos que, o bien son dinero (efectivo), o son susceptibles de serlo. Por ejemplo, el dinero en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, las líneas de crédito o las acciones.
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Generalmente las pequeñas empresas no elaboran sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad puesto que usualmente solo preparan dos estados financieros que prepara con fines de obtener crédito o prestamos; uno de los estados financieros que se prepara es el estado de situación financiera que es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, básicamente, se trata de un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de la empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), el valor de sus propiedades y derechos, las obligaciones y el capital y otro estado financiero más usual es el estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas, resume las operaciones derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado El resultado final se obtiene tras restar a los ingresos de una empresa durante un determinado período fiscal los distintos gastos.
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?	Las pequeñas empresas obligatoriamente elaboran sus estados financieros anuales esto con la finalidad de presentar su renta anual a la SUNAT. Teniendo en cuenta

		también que sus estados financieros son elaborados solo para adquirir prestamos como también créditos de las entidades financieras mas no tienen un calendario periódico para elaborar estos estados financieros.
5	¿Con que recursos propios cuenta una empresa?	Una empresa puede contar con recursos propios como las aportaciones de los accionistas o socios que suscriben el capital de una empresa, los beneficios obtenidos que no hayan sido repartidos entre sus accionistas en forma de dividendos donde hace referencia a las utilidades, que son beneficios o ganancias de una empresa, que quedan después de disminuir los gastos, impuestos, inversiones y costos, generalmente en el lapso de un ejercicio contable así como las reservas que tienen para afrontar las situaciones extraordinarias, también tenemos las cuentas de ahorro y cuentas corrientes.
6	¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?	Cuando empresa cuenta con sus recursos propios se entenderá que tienen derechos sobre estos recursos por lo que se va proyectar a realizar la inversiones necesarias para poder generar más fondos, la misma que van conllevar a tener obligaciones como pargo al personal administrativo, pago a obreros, compra de materiales de construcción y contratación de otros servicios.
7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	Los recursos ajenos que maneja una empresa son los créditos obtenidos y que es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga a la empresa con el compromiso de que en el futuro se devuelva estos s recursos en forma gradual y también tenemos otro recursos ajeno que son los préstamos que es un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado.
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	El manejo de los recursos ajenos es proyectar las inversiones que se realizaran en corto y largo plazo donde se debe cumplir las metas para que

		posteriormente podrá generar nuevos recursos financieros y esto servirá para poder cumplir las obligaciones financieras con los acreedores que son los bancos, como también se podrá cumplir con otras obligaciones como pagar planillas de personal administrativo y obrero.
--	--	---

ANEXO 4

Matriz de desgravación y codificación

N°	Preguntas	Entrevistado 1 – Gerente General	Entrevista 1 Codificada
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	<p>El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa está dirigido a generar una atmosfera de mejora de la productividad de una empresa y obtener resultados a menor costo; así se tiene que; para poder cumplir con ello en primer lugar se debe definir de forma clara los objetivos de la empresa, ello nos permitirá delimitar hacia donde nos dirigimos y que es lo que deseamos conseguir. Así; se tiene que el objetivo principal de toda empresa es que esta sea rentable. En esa línea, se tiene que el manejo de los recursos financieros de una empresa consiste en: primer lugar en elaborar los presupuestos con los que se cuenta, a efectos de poder alcanzar los objetivos ya trazados, asimismo; en segundo lugar es menester revisar y analizar constantemente el flujo de efectivo, ello nos permite conocer de primera mano con cuanto de liquidez cuenta la empresa, en tercer lugar debemos revisar permanentemente el proceso de cobranzas, y teniendo que ahora nos encontramos en un etapa donde la tecnología es sumamente vital, en cuarto lugar debemos aprovechar estas herramientas tecnológicas para poder dirigir las en favor de la empresa. Así el correcto manejo de los recursos financieros permite la contratación de obras, servicios y adquisición de bienes, muchos de los cuales son indispensables para poner en marcha o mantener en funcionamiento una empresa</p>	<p>El manejo de los recursos financieros de una empresa consiste en: primer lugar en elaborar los presupuestos con los que se cuenta, en segundo lugar es menester revisar y analizar constantemente el flujo de efectivo, en tercer lugar debemos revisar permanentemente el proceso de cobranzas y en cuarto lugar debemos aprovechar estas herramientas tecnológicas para poder dirigir las en favor de la empresa.</p>

2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Dentro de una empresa principalmente los recursos financieros que se manejan dentro de una empresa son los siguientes: el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de crédito o préstamos concedidos por los bancos bajo cualquier modalidad (garantía hipotecaria) y también se puede considerar los préstamos recibidos por parte de los acreedores.	Los recursos financieros que se manejan dentro de una empresa son los siguientes: el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de crédito, préstamos recibidos por parte de los acreedores.
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Generalmente, las empresas no cuentan con estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad; así se tiene que; el estado de situación financiera representa una fotografía de un momento determinado en la empresa, resumiendo y señalando cuales son los activos (recursos), pasivos (obligaciones) y el patrimonio (valor contable perteneciente a los dueños) de una empresa y otro estado financiero que elaboran es el estado de resultados que presentan de manera detallada.	Las empresas no cuentan con estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad.
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?	La frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, se puede decir que lo normal es que una empresa elabore 1 estado de situación financiera por cada año, la misma que también conocido como estado de situación financiera así; se tiene que las pequeñas empresas suelen realizar un único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT; es decir un ejercicio contable y esto con la finalidad de presentar la renta anual de cada ejercicio económico.	La frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, también conocido como estado de situación financiera. Las pequeñas empresas suelen realizar un único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT.
5	¿Con que recursos propios cuenta una empresa?	Es usual que una empresa cuente con recursos propio que están compuestos por el capital que aportan los accionistas, otro recurso propio a considerar sería los activos corrientes, el cual está viene a ser el dinero en efectivo, también se tiene	Una empresa cuente con recursos propio que están compuestos por el capital que aportan los accionistas, las

		<p>como recurso propio a las cuentas de ahorro, cuentas corrientes y también se encuentran dentro de los recursos propios los proyectos de inversión que la empresa tiene a futuro, el cual le generará utilidades. Es menester aclarar que los recursos propios son las los aportes realizados por los propietarios o accionistas, los generados por la actividad de la empresa que no han sido repartidos y los aportados por terceros sin exigencia de devolución.</p>	<p>cuentas de ahorro, cuentas corrientes, recursos propios los proyectos de inversión que la empresa tiene a futuro.</p>
6	<p>¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?</p>	<p>El manejo de los recursos propios dentro una empresa, debe partir del correcto empleo de estos recursos y para ello se debe fijar los objetivos de la empresa, teniendo en cuenta que el objetivo principal de una empresa que es que esta sea productiva y rentable a fin de conseguir beneficio propio, es en razón a ello se va a tener que plantear hacia dónde es que vamos dirigir los recursos propios de la empresa, además; se va a tener que tomar en cuenta una serie de factores de mercado a efectos de emplear los recursos propios de la empresa, así; el manejo de los recursos propios de la empresa pasa tener que buscar obtener los recursos que necesita la empresa para financiar las inversiones, capital y los ingresos que va generar de la actividad que realiza. Luego de haber obtenido dichos recursos se procede a realizar inversiones, pagar planillas, pagar servicios, realizar compra de materiales y suministros.</p>	<p>El manejo de los recursos propios dentro una empresa, debe partir del correcto empleo de estos recursos y para ello se debe fijar el objetivo principal de una empresa que es que esta sea productiva y rentable a fin de conseguir beneficio propio, así; el manejo de los recursos propios de la empresa pasa tener que buscar obtener los recursos que necesita la empresa para financiar las inversiones, capital y los ingresos. Luego de haber obtenido dichos recursos podrá realizar inversiones, pagar planillas, pagar servicios, realizar compra de materiales y suministros.</p>

7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	<p>Generalmente, los recursos ajenos de empresa están constituidos por las acreencias que esta tiene en el mercado financiero, entre estas acreencias se tienen a los préstamos que tiene la empresa en diversas entidades financieras, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado y otro recurso ajeno son los créditos desembolsados, con el compromiso de que, en el futuro la empresa que recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual fraccionado en cuotas mensuales.</p>	<p>Los recursos ajenos de empresa están constituidos por las acreencias que esta tiene en el mercado financiero, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación.</p>
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	<p>El manejo de los recursos ajenos dentro de una empresa, parte por tener que definir cuáles son créditos o acreencias a las que la empresa accedido, luego, una vez; definido la cantidad de acreencias de la empresa se procede a realizar un listado de las créditos a efectos de fijar las fechas de pago en que se debe cumplir con estas acreencias, asimismo; en esa línea es menester que el una vez obtenido el recurso ajeno este debe invertido de forma inmediata en el rubro al cual se dedica la empresa, ello con la finalidad de obtener utilidades que nos permitan cumplir nuestras acreencias. Así, se puede señalar que la empresa tradicional que recibe recursos ajenos no está bien aprovechada, la empresa debe tener presente la realidad de cultura financiera esto mencionando que tienen poca cultura de planeación y previsión he insuficiente organización y administración de los recursos ajenos. La relación entre la inteligencia financiera y los recursos financieros se da en la forma como cada individuo recibe y distribuye el dinero.</p>	<p>El manejo de los recursos ajenos dentro de una empresa, parte por tener que definir cuáles son créditos o acreencias a las que la empresa accedido, luego, se procede a realizar un listado de las créditos a efectos de fijar las fechas de pago en que se debe cumplir con estas acreencias, una vez obtenido el recurso ajeno este debe invertido de forma inmediata.</p>

N°	Preguntas	Entrevistado 2 – Contador Público	Entrevista 2 Codificada
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	<p>El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que en la empresa se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar, y en ese línea dirigir los recursos financieros con los cuentan a cumplir con estas metas, para ello deberá realizar un correcto manejo de sus recursos propios y recursos ajenos, afrontando ello con suma responsabilidad por lo que deberá involucrarse a los colaboradores de la empresa dentro de este objetivo y buen manejo de los recursos financieros. Así se tiene que el manejo de recursos dentro de una empresa consiste en señalar cómo invertir los recursos propios, es decir organizar la inversión del dinero de la empresa en el rubro al que se dedica, asimismo; es menester; proyectar la inversión de los recursos ajenos, es decir; debemos organizar las futuras inversiones que deberán generar utilidades a efectos de enfrentar nuestras acreencias. Debo agregar que en algunas empresas presenta problemas comunes en el manejo de dinero y en algún momento de la vida de la empresa han faltado recursos para su funcionamiento y también en algún momento ha dejado de cumplir con sus obligaciones financieras por el mal manejo de los recursos financieros lo que es necesario generar recursos financieros suficientes para realizar inversiones en la empresa, que permitan su crecimiento económico; en las pequeñas empresas es de práctica común, que los recursos financieros generados en la empresa se destinan a pagar gastos personales o familiares.</p>	<p>El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que en la empresa se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar Así se tiene que el manejo de recursos dentro de una empresa consiste en señalar cómo invertir los recursos propios, es decir organizar la inversión del dinero de la empresa asimismo; es menester; proyectar la inversión de los recursos ajenos, es decir; debemos organizar las futuras inversiones que deberán generar utilidades a efectos de enfrentar nuestras acreencias.</p>

2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Los recursos financieros con los que cuenta una empresa son: los fondos empresariales que proviene del capital social , depósitos de clientes , también las inversiones financieras en bonos , el dinero en efectivo , los préstamos a los que accedió la empresa , y también puede manejar los recursos financieros que tienen origen de los préstamos y créditos.	Los recursos financieros con los que cuenta una empresa son: capital social, depósitos de clientes, también las inversiones financieras en bonos, el dinero en efectivo, los préstamos a los que accedió la empresa.
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Las empresas elaboran 4 estados financieros, uno de ellos es el estado de situación financiera y tiene como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una empresa, también elaboran estado de resultados donde se ve reflejado los ingresos, costos y gastos. Con base a estos tres rubros principales se estructura el reporte donde se podrá determinar la utilidad, el otro estado financiero que elaboran es el estado de cambio en el patrimonio neto que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable y como último se procede a finalmente elaborar el estado de flujo de efectivo que informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes.	Las empresas elaboran 4 estados financieros, uno de ellos es el estado de situación financiera y tiene como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo. El otro estado financiero que elaboran es el estado de cambio en el patrimonio neto que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable, finalmente elaborar el estado de flujo de efectivo que informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes.
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados	La frecuencia con que se realizan los estados financieros, son de forma semestral; asimismo debo mencionar que se realiza	La frecuencia con que se realizan los estados financieros,

	<p>financieros en una empresa?</p>	<p>otro estado financiero que es obligatorio y que se realiza de forma anual, siendo que será esta la información que se declara a la SUNAT para poder determinar la renta anual; en ello se presentan dos estados financieros que es el estado de situación financiera y estado de resultados.</p>	<p>son de forma semestral; otro estado financiero que es obligatorio y que se realiza de forma anual, siendo que será esta la información que se declara a la SUNAT.</p>
5	<p>¿Con que recursos propios cuenta una empresa?</p>	<p>Los recursos propios con los que cuenta una empresa son los aportes de los propietarios o accionistas, los generados por la actividad de la empresa que no han sido repartidos entre los socios. En términos contables, comprenden el capital social, las reservas, los resultados pendientes de aplicación.</p>	<p>Los recursos propios con los que cuenta una empresa son los aportes de los propietarios. En términos contables, comprenden el capital social, las reservas, los resultados pendientes de aplicación</p>
6	<p>¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?</p>	<p>Primeramente para el manejo de los recursos propios se debe evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar situaciones correctivas adecuadas para solventarlas. Así; se tiene que el manejo de los recursos propios de una empresa en el caso del dinero en efectivo, deberá ser invertidos en la compra de activos (maquinas, vehículos, etc), a efectos de generar ganancias. Los recursos propios van enfocados en las nuevas inversiones esto con la finalidad de obtener nuevos recursos. Asimismo; los recursos propios deben ser invertidos bienes raíces que generen inversión a futuro.</p>	<p>el manejo de los recursos propios de una empresa en el caso del dinero en efectivo, deberá ser invertidos en la compra de activos (maquinas, vehículos, etc.), a efectos de generar ganancias</p>
7	<p>¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?</p>	<p>Los recursos ajenos provienen de la financiación externa donde se puede planificar a corto y largo plazo según el plazo de devolución de los recursos ajenos recibidos. Uno de los recursos ajenos son los préstamos bancarios y en esta operación, el banco presta un determinado capital a una empresa, que deberá ingresar este capital, así como unos</p>	<p>Uno de los recursos ajenos son los préstamos bancarios y en esta operación, el banco presta un determinado capital a una empresa. Otro recurso ajeno que son las cartas fianza, que es</p>

		intereses fijados previamente por ambas partes y también tiene otro recurso ajeno que son las carta fianza, que es un documento en el que se especifica que el banco garantiza las obligaciones financieras ante entidades públicos y privados para el desarrollo de las operaciones comerciales de una empresa tu empresa que sirve para adelanto de efectivo, prestación de servicios, trámites, alquileres y licitaciones.	un documento en el que se especifica que el banco garantiza las obligaciones financieras ante entidades públicos y privados.
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos?	Los recursos ajenos como préstamos y créditos se manejan según el plazo de exigibilidad, se clasifican en deudas a corto plazo (las que deberán ser atendidas en menos de un año) y deudas a medio y largo plazo (más de doce meses). En el manejo y financiamiento de estos recurso ajenos siempre tener en cuenta la devolución de la misma genera un costo de intereses, comisiones y otros seguros. Los recursos ajenos se deben manejar tomando en cuenta la buena planificación en las inversiones puesto que ello cuenta con un cronograma de pagos para poder realizar la devolución.	Los recursos ajenos como préstamos y créditos se manejan según el plazo de exigibilidad, se clasifican en deudas a corto plazo. Los recursos ajenos se deben manejar tomando en cuenta la buena planificación en las inversiones puesto que ello cuenta con un cronograma de pagos para poder realizar la devolución.

N°	Preguntas	Entrevistado 3 – Analista de Créditos	Entrevista 3 Codificada
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	El manejo de los recursos financieros de una empresa es una actividad fundamental para la supervivencia de la misma, ya que le permite a la empresa poder adquirir bienes y contratación servicios, muchos de los cuales serán indispensables para poner en marcha el aparato productivo de la empresa, como maquinarias, personal obrero y equipos menores. En ese entendido se puede decir que el manejo de	el manejo de los recursos financieros en una empresa es de la siguiente manera, en primer orden se debe identifica que queremos alcanzar como empresa, en segundo orden se deberá proceder a organizar

		<p>los recursos financieros en una empresa es de la siguiente manera, en primer orden se debe identificar que queremos alcanzar como empresa, y a efectos de generar el éxito de la misma, en segundo orden se deberá proceder a organizar como es que se va a invertir y disponer de los recursos propios y ajenos. Para lo cual, se deberá realizar un inventario de las posibilidades de inversión que se tenga en el mercado. Asimismo, se deberá evaluar si a futuro se necesitara de recursos, a efectos de ser invertidos y en razón a ello se procede a solicitar prestados de entidades financieras.</p>	<p>como es que se va a invertir y disponer de los recursos propios y ajenos. Asimismo, se deberá evaluar si a futuro se necesitara de recursos, a efectos de ser invertidos y en razón a ello se procede a solicitar prestados de entidades financieras</p>
2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	<p>Los recursos financieros son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez. Así, se pueden definir los recursos financieros como aquellos activos que, o bien son dinero (efectivo), o son susceptibles de serlo. Por ejemplo, el dinero en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, las líneas de crédito o las acciones.</p>	<p>Los recursos financieros son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez. Por ejemplo, el dinero en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, las líneas de crédito o las acciones</p>
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	<p>Normalmente se puede señalar que las pequeñas empresas no elaboran sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad, puesto que; usualmente solo preparan dos estados financieros que prepara con fines de obtener crédito o prestamos; uno de los estados financieros que se prepara es el estado de situación financiera que es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, básicamente, se trata de un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de la empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), el valor de sus propiedades y derechos, las obligaciones y el capital y otro estado financiero más usual es el estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas, resume las operaciones</p>	<p>Las pequeñas empresas no elaboran sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad. Uno de los estados financieros que se prepara es el estado de situación financiera que es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, otro estado financiero más usual es el estado de resultados, también</p>

		derivadas de las actividades económicas de una empresa durante un periodo determinado. El resultado final se obtiene tras restar a los ingresos de una empresa durante un determinado período fiscal los distintos gastos.	conocido como estado de ganancias y pérdidas,
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?	Las pequeñas empresas obligatoriamente elaboran sus estados financieros anuales esto con la finalidad de presentar su renta anual a la SUNAT. Teniendo en cuenta también que sus estados financieros son elaborados solo para adquirir prestamos como también créditos de las entidades diversas entidades financieras como bancos, cooperativas, etc. Así, se tiene que las pequeñas empresas no tienen un calendario periódico para elaborar estos estados financieros, sino que está realizar dichos estados financieros a efectos de conveniencia de la empresa y ello sucede normalmente al momento de pretender acceder a créditos.	Las pequeñas empresas obligatoriamente elaboran sus estados financieros anuales esto con la finalidad de presentar su renta anual a la SUNAT, dichos estados financieros a efectos de conveniencia de la empresa y ello sucede normalmente al momento de pretender acceder a créditos.
5	¿Con que recursos propios cuenta una empresa?	Una empresa puede contar con recursos propios entre los que se pueden distinguir las aportaciones de los socios que es el capital de la empresa, este capital puede estar constituido por aportes en bienes (computadores, muebles, vehículos, propiedades, maquinarias, etc) y aportes dinerarios. Asimismo forma parte de los recursos propios los beneficios obtenidos que no hayan sido repartidos entre los socios de la empresa en forma de dividendos donde hace referencia a las utilidades, que son beneficios o ganancias de una empresa, que quedan después de disminuir los gastos, impuestos, inversiones y costos, generalmente en el lapso de un ejercicio contable así como las reservas que tienen para afrontar las situaciones extraordinarias, también tenemos las cuentas de ahorro y cuentas corrientes. También comprenden recursos propios los	Una empresa puede contar con recursos propios entre los que se pueden distinguir las aportaciones de los socios que es el capital de la empresa, asimismo forma parte de los recursos propios los beneficios obtenidos que no hayan sido repartidos entre los socios de la empresa También comprenden los recursos propio, los ahorros que posee la empresa en una determinada entidad financiera.

		ahorros que posee la empresa en una determinada entidad financiera.	
6	¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?	<p>Cuando empresa cuenta con sus recursos propios se entenderá que tienen derechos sobre estos recursos por lo que se va proyectar a realizar la inversiones necesarias para poder generar más fondos, en ese entendido se debe señalar que el manejo de los recursos propios de una empresa conllevar a tener que cumplir con obligaciones como el pago al personal administrativo, pago a obreros, compra de materiales de construcción y contratación de otros servicios, y otros que estén dirigidos permitir ganancias para la empresa. Asimismo, debo agregar que el manejo de los recursos propios de una empresa también implica que se invierta estos recursos en obras que generen ganancias.</p>	<p>el manejo de los recursos propios de una empresa conllevar a tener que cumplir con obligaciones como el pago al personal administrativo, pago a obreros, compra de materiales de construcción y contratación de otros servicios, el manejo de los recursos propios de una empresa también implica que se invierta estos recursos en obras que generen ganancias.</p>
7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	<p>Los recursos ajenos que maneja una empresa son los créditos obtenidos y que es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga a la empresa con el compromiso de que en el futuro se devuelvan, estos recursos en forma gradual y también tenemos otro recursos ajeno que son los préstamos que es un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado.</p>	<p>Los recursos ajenos que maneja una empresa son los créditos obtenidos y que es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga a la empresa, otro recurso ajeno que son los préstamos que es un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero.</p>
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	<p>El manejo de los recursos ajenos consiste en proyectar las inversiones que se realizaran en corto y largo plazo donde se debe cumplir las metas para que posteriormente podrá generar nuevos recursos financieros y esto servirá para poder cumplir las obligaciones financieras con los acreedores que</p>	<p>El manejo de los recursos ajenos consiste en proyectar las inversiones que se realizaran en corto y largo plazo. Como también se podrá cumplir con</p>

		son los bancos, como también se podrá cumplir con otras obligaciones como pagar planillas de personal administrativo y obrero.	otras obligaciones como pagar planillas de personal administrativo y obrero.
--	--	--	--

ANEXO 5

Matriz de entrevistados y conclusiones

N°	Pregunta	E ₁ – Gerente General	E ₂ – Contador Público	E ₃ – Analista de Crédito	Similitud	Diferencias	Conclusión
1	¿Cómo es el manejo de los recursos financieros en una empresa?	El manejo de los recursos financieros de una empresa consiste en: primer lugar se debe definir de forma clara los objetivos de la empresa, en segundo lugar el manejo de los recursos financieros de una empresa consiste en elaborar los presupuestos con los que se cuenta, tercer lugar es menester revisar y analizar constantemente el flujo de efectivo, en cuarto lugar debemos revisar permanentemente el proceso de cobranzas, en quinto lugar debemos aprovechar las herramientas tecnológicas para poder dirigir las en favor de la empresa	El manejo de los recursos financieros dentro de una empresa comprende el hecho de que en la empresa se tenga que definir de forma precisa los objetivos que se quieren alcanzar. Así se tiene que el manejo de recursos dentro de una empresa consiste en señalar cómo invertir los recursos propios de forma correcta, es decir organizar la inversión del dinero de la empresa asimismo; es menester; proyectar la inversión de los recursos ajenos, es decir; debemos organizar las futuras inversiones que deberán generar utilidades a efectos de enfrentar nuestras acreencias.	El manejo de los recursos financieros en una empresa es de la siguiente manera, en primer orden se debe identificar que queremos alcanzar como empresa, en segundo orden se deberá proceder a organizar como es que se va a invertir y disponer de los recursos propios y ajenos. Asimismo, se deberá evaluar si a futuro se necesitara de recursos, a efectos de ser invertidos y en razón a ello se procede a solicitar prestados de entidades financieras	Los tres especialistas coinciden en señalar que en el manejo de los recursos financieros es importante definir los objetivos que se quieren alcanzar, y es en torno a ello que se define la inversión de los recursos propios y ajenos.	El especialista E3, precisa que se deberá evaluar si a futuro se necesitara de recursos, a efectos de ser invertidos y en razón a ello se procede a solicitar prestados de entidades financieras.	Respecto al manejo de los recursos financieros de una empresa es menester que se deba definir y fijar cuales son los objetivos que deben alcanzar y es en razón a ello que se decide cómo se invertirán los recursos propios y ajenos.
2	¿Qué recursos financieros maneja una empresa?	Los recursos financieros que se manejan dentro de una empresa son los siguientes: el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro,	Los recursos financieros con los que cuenta una empresa son: capital social, depósitos de clientes, también las inversiones financieras en bonos, el dinero en efectivo, los préstamos a	Los recursos financieros son aquellos que tienen algún grado de liquidez. Por ejemplo, el dinero en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, las	Los tres especialistas concuerdan en señalar que los recursos financieros que maneja una empresa son: el capital social, dinero	El especialista E3, señala que los recursos financieros son aquellos activos que tienen algún grado de liquidez.	Los recursos financieros que maneja una empresa son el capital social, dinero en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de

		líneas de crédito, préstamos recibidos por parte de los acreedores.	los que accedió la empresa.	líneas de crédito o las acciones.	en efectivo, dinero en cuentas de ahorro, líneas de crédito, préstamos recibidos.		crédito, préstamos recibidos.
3	¿La empresa cuenta con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad?	Las empresas no cuentan con estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad.	Las empresas elaboran 4 estados financieros, uno de ellos es el estado de situación financiera y tiene como objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo. El otro estado financiero que elaboran es el estado de cambio en el patrimonio neto que informa las variaciones en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable, finalmente elaborar el estado de flujo de efectivo que informa sobre el origen y la utilización de las corrientes de efectivo y sus equivalentes. Finalmente se tiene el estado de resultado.	Las pequeñas empresas no elaboran sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad. Uno de los estados financieros que se prepara es el estado de situación financiera que es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado, otro estado financiero más usual es el estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas.	Los tres especialistas están de acuerdo en que las empresas no cuentan con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad.	El especialista E2, señala que las empresas elaboran 4 estados financieros, los cuales son: el estado de situación financiera, el estado de cambio en el patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y estado de resultado.	Las empresas no cuentan con los estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de contabilidad.
4	¿Con que frecuencia se realizan los estados financieros en una empresa?	La frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa, es de 1 al año, también conocido como estado de situación financiera. Las pequeñas empresas suelen realizar un	La frecuencia con que se realizan los estados financieros, son de forma semestral; otro estado financiero que es obligatorio y que se realiza de forma anual, siendo que será esta la información que se declara a la SUNAT.	Las pequeñas empresas obligatoriamente elaboran sus estados financieros anuales esto con la finalidad de presentar su renta anual a la SUNAT, dichos estados financieros a efectos de	Los tres especialistas coinciden en señalar que la frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa es de forma anual, con la finalidad de	El especialista E2, señala que la frecuencia con que se realizan los estados financieros, son de forma semestral	La frecuencia con la que se realizan los estados financieros en una empresa es de forma anual.

		único balance al año y ello con motivo presentar tal información a la SUNAT.		conveniencia de la empresa y ello sucede normalmente al momento de pretender acceder a créditos.	presentar su renta anual ante la SUNAT.		
5	¿Con que recursos propios cuenta una empresa?	Una empresa cuente con recursos propio que están compuestos por el capital que aportan los accionistas, las cuentas de ahorro, cuentas corrientes, recursos propios, los proyectos de inversión que la empresa tiene a futuro.	Los recursos propios con los que cuenta una empresa son los aportes de los propietarios. En términos contables, comprenden el capital social, las reservas, los resultados pendientes de aplicación	Una empresa puede contar con recursos propios entre los que se pueden distinguir las aportaciones de los socios que es el capital de la empresa, asimismo forma parte de los recursos propios los beneficios obtenidos que no hayan sido repartidos entre los socios de la empresa También comprenden los recursos propio, los ahorros que posee la empresa en una determinada entidad financiera.	Los tres especialistas concuerdan en manifestar que los recursos propios con los que cuenta una empresa son; el capital social, las reservas, las cuentas de ahorro, las cuentas corrientes, los recursos propios, y los proyectos de inversión.	El especialista E2, señala que los recursos propios son los beneficios obtenidos que no haya sido repartido entre los socios de la empresa.	Los recursos propios con los que cuenta una empresa son: el capital social, las reservas, las cuentas de ahorro, las cuentas corrientes, los recursos propios, y los proyectos de inversión.
6	¿Cómo es el manejo de los recursos propios de una empresa?	El manejo de los recursos propios de una empresa, debe partir del correcto empleo de estos recursos y para ello se debe fijar el objetivo principal de una empresa que es que esta sea productiva y rentable a fin de conseguir beneficio propio, así; el manejo de los recursos propios de la empresa pasa por tener que buscar obtener los recursos que necesita la empresa para financiar las	El manejo de los recursos propios de una empresa en el caso del dinero en efectivo, deberá ser invertido en la compra de activos (maquinas, vehículos, etc.), a efectos de generar ganancias.	El manejo de los recursos propios de una empresa conlleva a tener que cumplir con obligaciones como el pago al personal administrativo, pago a obreros, compra de materiales de construcción y contratación de otros servicios, el manejo de los recursos propios de una empresa también implica que se invierta estos recursos en obras que generen ganancias.	Los tres especialistas están de acuerdo en que el manejo de los recursos propios de una empresa implica que se deba invertir estos recursos con la finalidad generar ganancias, que permitan afrontar las obligaciones de la empresa.	El especialista E1, señala que los recursos propios de la empresa es buscar obtener los recursos que necesita la empresa para financiar las inversiones, capital y los ingresos.	El manejo de los recursos propios de una empresa implica que se deba invertir estos recursos con la finalidad generar ganancias, que permitan afrontar las obligaciones de la empresa.

		inversiones, capital y los ingresos. Luego de haber obtenido dichos recursos podrá realizar inversiones, pagar planillas, pagar servicios, realizar compra de materiales y suministros.					
7	¿Qué recursos ajenos tiene una empresa?	Los recursos ajenos de empresa están constituidos por las acreencias que esta tiene en el mercado financiero, estos préstamos son considerados un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación.	Uno de los recursos ajenos son los préstamos bancarios y en esta operación, el banco presta un determinado capital a una empresa. Otro recurso ajeno que son las cartas fianza, que es un documento en el que se especifica que el banco garantiza las obligaciones financieras ante entidades públicos y privados.	Los recursos ajenos que maneja una empresa son los créditos obtenidos y que es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga a la empresa, otro recurso ajeno que son los préstamos que es un producto financiero que permite a una empresa acceder a una cantidad fija de dinero.	Los tres especialistas coinciden en que los recursos ajenos que tiene una empresa son los préstamos o créditos bancarios.	El especialista E2, señala que son recursos ajenos de una empresa las cartas fianza.	Los recursos ajenos que tiene una empresa son los préstamos o créditos bancarios.
8	¿Cómo es el manejo de los recursos ajenos ?	El manejo de los recursos ajenos dentro de una empresa, parte por tener que definir cuáles son los créditos o acreencias a las que la empresa accedió, luego, se procede a realizar un listado de las créditos a efectos de fijar las fechas de pago en que se debe cumplir con estas acreencias, una vez obtenido el recurso ajeno este debe invertido de forma inmediata.	Los recursos ajenos como préstamos o créditos se manejan según el plazo de exigibilidad, se clasifican en deudas a corto plazo. Los recursos ajenos se deben manejar tomando en cuenta la buena planificación en las inversiones puesto que ello cuenta con un cronograma de pagos para poder realizar la devolución.	El manejo de los recursos ajenos consiste en proyectar las inversiones que se realizaran en corto y largo plazo, que permitan generar utilidades para poder afrontar los créditos. También implica cumplir con otras obligaciones como pagar planillas de personal administrativo y obrero.	Los tres especialistas están de acuerdo en que el manejo de los recursos ajenos consiste en invertir los préstamos obtenidos, con la finalidad de generar ganancias que permitan afrontar los pagos de letras e intereses.	El especialista E3, señala que el manejo de los recursos ajenos implica cumplir con otras obligaciones como pagar planillas de personal administrativo y obrero.	El manejo de los recursos ajenos consiste en invertir los préstamos obtenidos, con la finalidad de generar ganancias que permitan afrontar los pagos de letras e intereses.

ANEXO 6

Guía de Observación

Empresa	Constructora Ronceros S.A.C.
Ubicación	Huamanga
Área	Departamento Financiero
Observador	Edgar Avalos Infanzon

Elaboración textual de la observación de tres trabajadores dentro de la unidad de estudio; donde P1: Contador de Planta, P2: Tesorero y P3: Asistente Contable; donde el encargado de la jefatura de las demás áreas es el contador de Planta que realiza el registro de todas las operaciones comerciales de la empresa.

P1: Realiza el registro de libros contables donde utiliza el software Siscont Smart, en el registro de compras se anota diariamente las operaciones de compras de materiales de construcción, suministros, servicios, equipos diversos, maquinarias y los gastos que tengan relación con la actividad de la empresa constructora incluyendo el número de anotación, la fecha de adquisición, el nombre y apellidos (o la razón social) del proveedor, el concepto de la compra, el importe que refleja la base imponible y el impuesto general de ventas; también realiza la anotación en el registro de ventas e ingresos con la finalidad de determinar con exactitud las ventas realizadas, también registra detalladamente impuestos retenidos, los descuentos, intereses y también las condiciones de ventas a los clientes a través de este libro se va lograr determinar los ingresos que ha tenido la empresa en el mes de presentación así como también comprueba las variaciones ocurridas; otro libro contable que registra es el libro diario que es un documento que registra de forma cronológica las transacciones económicas que realiza la empresa, la información proveniente es la centralización de las operaciones registradas en el registro de compras y registro de ventas e ingresos; también otro libro muy importante que elabora es el libro mayor que le sirve para reflejar todas las cuentas de balance y las de gastos e ingresos y que se elabora con el objeto de saber el saldo que resta, en este libro mayor los movimientos de la empresa quedan reflejados de manera ordenada; a partir de esto el contador de planta tiene la facilidad de realizar los estados financieros donde presenta informes

que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año y componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de una pequeña empresa constructora, los estados financieros serán tomados en cuenta por las entidades financieras para que puedan otorgar préstamos a corto y largo plazo la misma que también lo contabilizan en el libro diario para tener en cuenta las obligaciones con las que cuenta la empresa que posteriormente va reflejar en los estados financieros como cuentas por pagar y estará en el rubro del pasivo.

P2: Para realizar el pago se verifica los documentos por lo que se inicia primero en caso de compra la verificación de la orden de compra que detalla la cantidad a comprar, el tipo de producto, precio y condiciones de pago, y forma de entrega, la orden de compra debe estar de acuerdo al requerimiento presentando por las áreas correspondientes, los requerimientos deben estar sujetos a la verificación por parte del responsable de cada área y visado por el tesorero; luego de esta primera fase se tiene que verificar la factura por parte del proveedor donde se debe tener en cuenta la fecha de emisión, detalle de los bienes o servicios, razón social de la empresa y RUC que tienen que ser idénticos a la orden de compra para posteriormente no haya problemas; otro punto que verifican para la culminación de pago se verifica la cuenta CCI que tiene que estar vinculado al número de RUC del proveedor. En caso de la venta de servicios o bienes que realiza la empresa solicita la factura electrónica al área de contabilidad para poder remitir esta información hacia los clientes que son empresas privadas como el sector público. Todos los ingresos financieros son depositados en la cuenta de ahorro y cuenta corriente que tiene la empresa. Con respecto a los pagos de la planilla los trabajadores esta afiliados a una cuenta sueldo que también después de la verificación de la documentación mínima se les transfiere a las cuentas personales; en esta oficina están enterados de todos los créditos y préstamos solicitados por la empresa que también registran el cronograma de pagos para que así puedan manejar de manera organizada y poder cumplir con los pagos en las fechas establecidas.

P3: Realiza la verificación de los documentos fuente que posteriormente será contabilizado por el contador, la verificación en caso de compra de materiales

de construcción se debe tener en cuenta que las compras deben tener la constancia de transferencia en caso de compras superiores o igual a S/ 3.500.00 (Tres mil quinientos soles), otro documento importante es la guía de remisión – remitente la misma que debe contener fecha de inicio del traslado, punto de salida, punto de llegada, motivo de traslado, placa de la unidad de transporte, esta guía se emite cuando se hace una venta se cede en uso o se traslada bienes entre locales de una misma empresa y otros, también se adjunta la guía de transportista quien se encarga de transportar bienes como materiales de construcción, bienes y otros equipos de construcción. Cuando se va registrar las facturas que corresponden a combustible se debe comprobar que la resolución de bienes fiscalizados debe estar vigente y declarar la información el portal de la SUNAT, también el asistente contable realiza la verificación de las operaciones afecto a las detracciones que también se debe aplicar a cada comprobante de compra que cumpla con los requisitos para poder aplicar la tasa correspondientes, toda la documentación anteriormente mencionados son muy importantes que el asistente contable lo tome cuenta puesta el incumplimiento de estas generaría que la empresa pueda cometer infracciones pecuniarias que posteriormente podría afectar las finanzas de la empresa.

Conclusiones de la guía de observación

Se puede concluir que los recursos financieros son registrados y procesados por las diferentes áreas del departamento financiero, a ello se denomina los hechos económicos que registran de manera documentada que son las facturas de compra y servicios, Boucher de pago, guía de remisión remitente, guía de remisión transportista, tributos afectos a las misma, resoluciones de bienes fiscalizados en caso se consuma combustible, factura de venta de bienes y servicios, Boucher de depósito, cheques, pagarés, cuentas corrientes, cuentas de ahorro; estos documentos son muy importantes para que se pueda llevar de manera organizada todas las operaciones con las entidades financieras; en el área de departamento financiero las otras áreas forman un papel muy importante puesto que se puede tener actualizado las fuentes de financiamiento para la empresa y sus proyectos de inversión, el nivel de endeudamiento, la optimización del flujo de efectivo y el modelo financiero.

ANEXO 7

Ficha de Análisis Documental

Empresa	Constructora Ronceros S.A.C.
Ubicación	Huamanga
Área	Departamento Financiero
Observador	Edgar Avalos Infanzon

Se tuvo a la vista 5 documentos fuentes entre las cuales se encuentra la renta anual del año 2020, préstamo de Caja Municipal de Ica, Carta Fianza del Banco BBVA continental, Préstamo de Banco Interbank, Registro de en RNP, Ficha RUC.

1. En la renta anual 2020 presentado a la Superintendencia de Aduanas y Administración Tributaria SUNAT, se puede observar el estado de situación financiera donde refleja total activo por S/ 224,110.00, como también refleja pasivo + patrimonio por S/ 224,110.00 existiendo partida doble, el activo está compuesto por activos corrientes que tiene un total de S/ 120,000.00 que también está conformado por caja y bancos por S/ 65,000.00 y cuentas por cobrar comerciales 50,000.00 y activos no corrientes por S/ 104,110.00 que también lo conforma propiedades planta y equipo, acumulando depreciación por S/7,890.00 . El pasivo corriente está conformado por tributos por pagar que es por S/ 6,560.00, remuneraciones por pagar S/ 9,620.00, cuentas por pagar comerciales S/ 3,652.00 y obligaciones financieras por S/ 12,000.00 y patrimonio conformado por un capital social de S/ 36,213.00, resultados acumulados por S/ 30,000.00 y resultados del ejercicio S/ 126,065.00

Tabla 3.*Estado de Situación financiera*

Del 01 de enero 2021 al 31 de diciembre del 2021			
ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS		PASIVOS	
CORRIENTES		CORRIENTES	
Caja y bancos	S/65,000.00	Tributo por pagar	S/6,560.00
Cuentas por cobrar comerciales	S/50,000.00	Remuneraciones por pagar	S/9,620.00
Materiales auxiliares, suministros	S/2,000.00	Cuentas por pagar comerciales	S/3,652.00
Envases y embalajes	S/3,000.00	Obligaciones financieras	S/12,000.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	S/120,000.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/31,832.00
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Propiedad planta y equipo	S/112,000.00	Capital social	S/36,213.00
Depreciación acumulada	-S/7,890.00	Resultados acumulados	S/30,000.00
		Resultado del ejercicio	S/126,065.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	S/104,110.00	TOTAL PATRIMONIO	S/192,278.00
TOTAL ACTIVOS	S/224,110.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/224,110.00

En la misma renta anual se puede ver el estado de resultados donde los ingresos generados en el año 2021 fueron de 389,560.00, rebaja sobre ventas S/ 2,680.00, costo de ventas por S/ 386,880.00, gastos administrativos por S/ 18,965.00, gastos de venta por S/ 23,580, gastos financieros por S/4,500.00 que corresponde al pago de intereses y seguros de desgravamen a los bancos; a esto resulta la utilidad bruta por 117,731.00 y pagando el impuesto a la renta del 29.5% obtuvo una utilidad de operación S/ 178,815.00 y de acuerdo a la ley del impuesto a la renta se aplica un 29.5% que es de S/ 52,750.43 y finalmente se obtiene una utilidad neta de S/ 126,064.58.

Tabla 4.

Estado de Resultados

<u>Del 01 de enero 2021 al 31 de diciembre del 2021</u>	
Ventas brutas	S/389,560.00
(-) Devoluciones de ventas	S/0.00
(-) Rebajas sobre ventas	S/2,680.00
(=) ventas netas	S/386,880.00
(-) costo de ventas	S/165,520.00
(=) utilidad (perdida) bruta	S/221,360.00
(-) Gastos de venta	S/23,580.00
(-) Gastos de Administración	S/18,965.00
(-) Gastos Financieros	S/4,500.00
(=) utilidad (pérdida) de operación	S/178,815.00
(-) Impuesto a la renta (29.5%)	S/52,750.00
(=) Utilidad (perdida) neta	S/126,065.00

2. Se tuvo el documental del crédito 1083041000138991, adquiridos de la Caja Municipal de Ica, por el monto de S/ 20,000.00 a un plazo de 12 cuotas con una tasa de interés compensatorio anual de 45.93%, que también está protegida con el seguro de desgravamen póliza N° 61100008 compañía de seguros MAPFRE PERU VIDA; también está afiliado al micro seguro contra muerte por accidente póliza N° 1837170-0800224799 la misma que está programado para sus pagos segundo día de cada mes.
3. Se tuvo a la vista la carta fianza por orden y cuenta de CONSTRUCTORA RONCEROS S.A.C. hasta por la suma de S/ 20,465.40 donde rige a partir de 05 de octubre del 2021 hasta 28 de diciembre del 2021 las 12 del meridiano; la carta fianza le sirve para poder garantizar el cumplimiento del contrato en los plazos establecido en el contrato de obra caso contrario el beneficiario de la obra podrá ejecutar dicha carta fianza haciéndolo efectivo que le corresponde por derecho.
4. Existe un documento fuente de crédito empresarial por parte del banco INTERBANK, monto desembolsado por S/22,000.00 a un plazo de 12

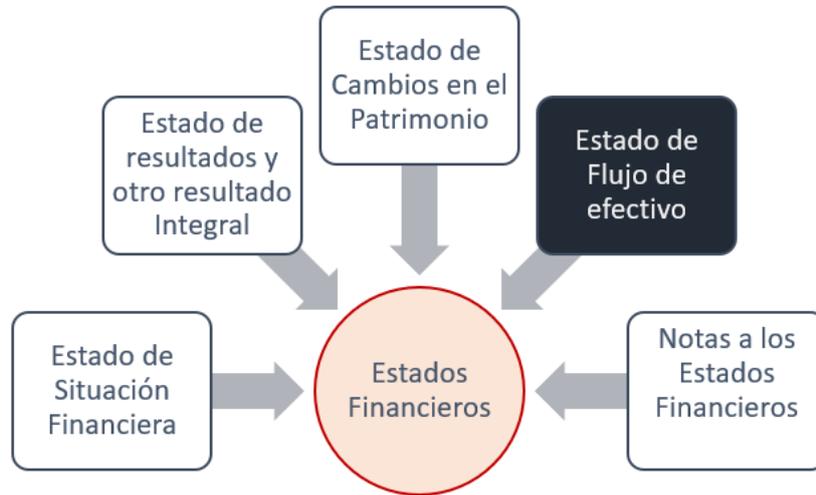
meses con una tasa de interés efectiva anual de S/ 28.32%, el plazo rige a partir del mes de agosto 2021 hasta julio 2022 teniendo las fechas de pago cada 15 de cada mes, teniendo en cuenta el incumplimiento va conllevar a ser reportado en el central de riesgos.

5. El registro nacional de proveedores es un documento que acredita para poder contratar con el estado, esto en el rubro de ejecución de obras públicas por contrata pudiendo participar en las licitaciones de suma alzada, precios unitarios y esquema mixto las misma que son limitadas como licitación pública, adjudicación de menor cuantía derivada de la licitación pública, adjudicación directa publica y selectiva y adjudicación de menor cuantía.
6. En la FICHA RUC se puede ver la información completa del contribuyente que tiene fecha de inicio de actividades el 02 de enero del 2019 y emite facturas electrónicas, también el llevado de libros contables es de manera electrónica teniendo como actividad principal de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica de acuerdo al CIU, por el momento esta afecto a los impuestos de IGV, Renta de 3ra categoría régimen general, EsSalud, ONP, AFP, SENATI Y SENCICO.

ANEXO 8

Figura 6

Estados Financieros



Fuente: Aprendamos finanzas (2020)

Figura 7.

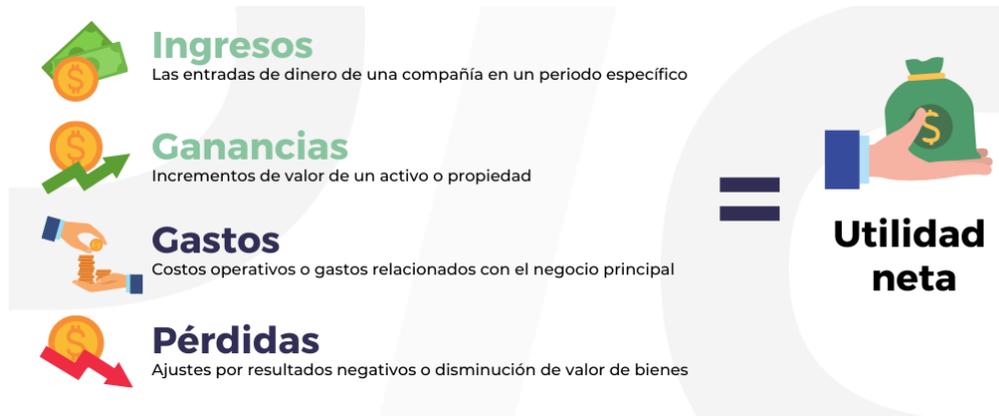
Estado de situación financiera



Fuente: Celeberrima.com (2018)

Figura 8

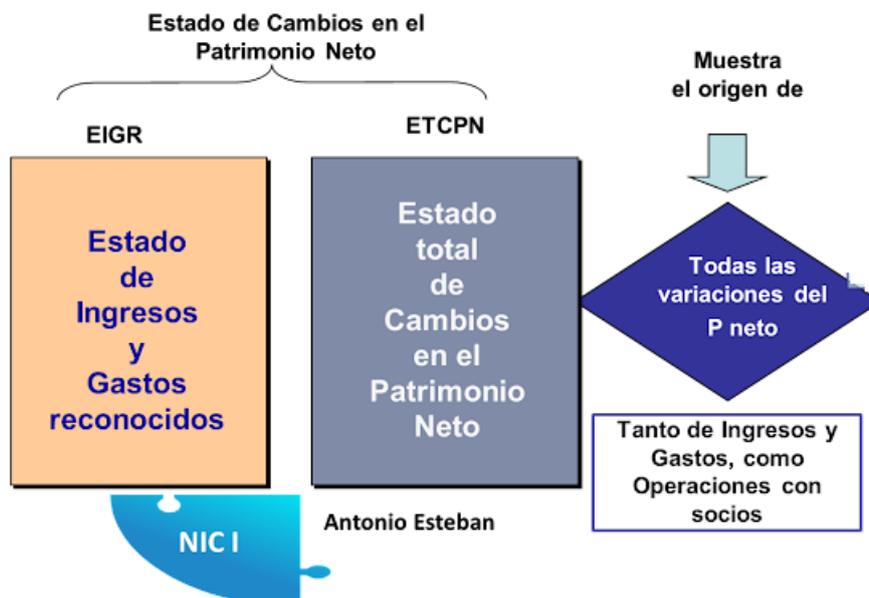
Estado de resultados



Fuente: Drip capital (2019)

Figura 9

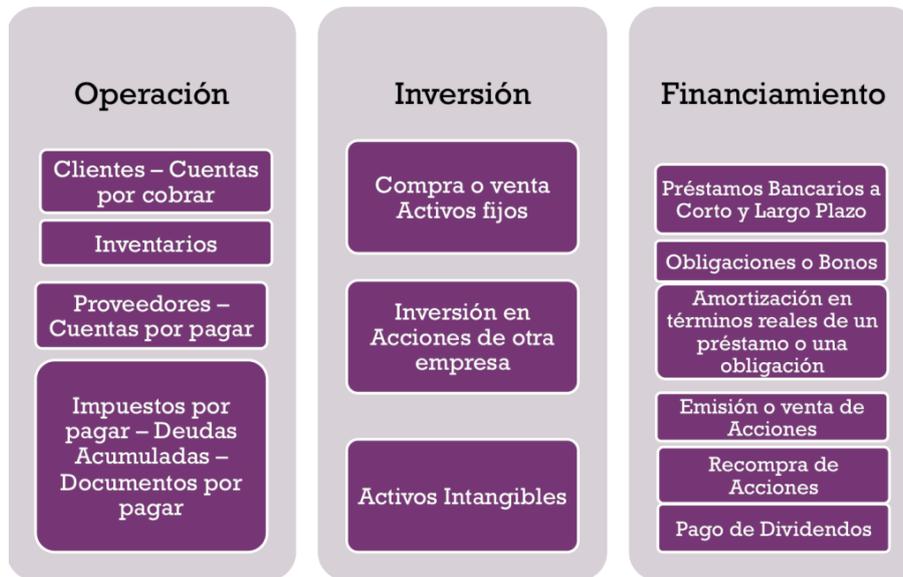
Estado de cambio en el patrimonio neto



Fuente: Esteban (2012)

Figura 10

Estado de flujo de efectivo



Fuente: El contador SV (2021)

Figura 11

Recursos propios



Fuente: Mindomo (2018)

Figura 12

Recursos ajenos



Fuente: Mercurio comunicación y marketing (2016)

ANEXO 9



AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20600527097
CONSTRUCTORA RONCEROS S.A.C.	
Nombre del Titular o Representante legal: Edwin Ronceros León	
Nombres y Apellidos Edwin Ronceros León	DNI: 41385388

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo ^(*), autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación Gestión de Recursos Financieros para una Pequeña Empresa Constructora de Huamanga, 2021	
Nombre del Programa Académico: Maestro en Ingeniería Civil con Mención en Dirección de Empresas de la Construcción	
Autor: Nombres y Apellidos Edgar Avalos Infanzon	DNI: 428125058

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lima, 01 de diciembre del 2,021


CONSTRUCTORA RONCEROS S.A.C.
Edwin Ronceros León
RUC: 20600527097
GERENTE GENERAL
Firma: _____

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal " f " Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero si será necesario describir sus características.