



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

**Financiamiento de entidades bancarias y su incidencia en la liquidez de la empresa Steelwork
Ingenieros SAC al 2018 -Trujillo**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Licenciada en Administración**

AUTORA

Johany Edith Calle Gómez (ORCID: 0000-0002-4985-1901)

ASESORA

Dra. Flor Alicia Calvanapón Alva (ORCID: 0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TRUJILLO – PERÚ

2019

Dedicatoria

A Dios por darme la fuerza necesaria para lograr cada objetivo trazado en mi formación profesional.

A mi madre Desideria Salazar de Gómez,
Por siempre brindarme su apoyo incondicional, por darme educación y dejarme ser parte de su vida.

Agradecimiento

A Dios, por permitir poder culminar esta etapa de mi vida profesional.

A mi madre por estar a mi lado y apoyarme a cumplir el gran reto de ser una profesional.

A la empresa Steelwork Ingenieros SAC. por haberme brindado la confianza, colaboración y facilidades para poder aplicar la presente tesis.

Página del jurado

Declaratoria de Autenticidad

Yo Calle Gómez Johany Edith, identificada con DNI. 40717455, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideraciones en el reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Declaro bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo

Trujillo, junio del 2019



Johany Calle Gomez

DNI 40717455

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Página del jurado.....	iv
Declaratoria de Autenticidad	v
Resumen.....	vii
<i>Abstract</i>	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MÉTODO	11
2.1 Diseño de investigación	11
2.2 Operacionalización de variables	11
2.3 Población, muestra y muestreo	13
2.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	13
2.5 Procedimiento:	13
2.6 Método de análisis de datos	13
2.7 Aspectos éticos.....	13
III. RESULTADOS.....	14
IV. DISCUSIÓN	24
V. CONCLUSIONES	26
VI. RECOMENDACIONES.....	27
VII. PROPUESTA.....	28
REFERENCIAS.....	29
ANEXOS	32

Resumen

La finalidad del presente trabajo de investigación es determinar la incidencia del financiamiento bancario en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al año 2018, el tipo de investigación aplicada fue de nivel descriptivo con diseño no experimental de corte transversal, la población y muestra está determinada por la empresa Steelwork Ingenieros SAC. Para el desarrollo de la presente investigación se realizó la recolección de datos y revisión de los estados financieros de la empresa de los años 2016, 2017 y 2018, para determinar el tipo de financiamiento que cuenta la empresa, así como la liquidez de la empresa, siendo su capital efectivo en el año 2016 el monto de S/ 3,041,921.94, para el año 2017 el monto fue de S/ 2,838,752.41 y en el año 2018 fue de S/ 3,092,507.40 , llegando a la conclusión que el financiamiento bancario incide positivamente en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al año 2018, debido a que capta fondos o recursos financieros que ayudan a crecer y progresar a la empresa.

Palabras clave: financiamiento bancario, fondos, liquidez

Abstract

The purpose of this research work is to determine the impact of bank financing on the liquidity of the company Steelwork Ingenieros SAC to 2018, the type of applied research was descriptive level with non-experimental cross-sectional design, the population and sample is determined by the company Steelwork Ingenieros SAC. For the development of the present investigation, data collection and review of the company's financial statements for the years 2016, 2017 and 2018 were carried out to determine the type of financing that the company has, as well as the company's liquidity, being its capital effective in 2016 the amount of S / 3,041,921.94, for the year 2017 the amount was S / 2,838,752.41 and in the year 2018 it was S / 3,092,507.40, reaching the conclusion that bank financing has a positive effect on liquidity from the company Steelwork Ingenieros SAC to the year 2018, because it captures funds or financial resources that help the company grow and progress.

Keywords: bank financing, funds, liquidity

I. INTRODUCCIÓN

Pensar en la economía mundial, nos lleva a recordar la crisis financiera del año 2008, crisis que comenzó en el año 2006 debido al tema inmobiliario en Estados Unidos, esta crisis se empieza a sentir primero en Estados Unidos para luego esparcirse a nivel mundial, provocando la carencia de crédito a los países vecinos.

En la actualidad esta crisis se ha superado justamente al financiamiento de entidades bancarias.

La situación económica que atraviesa en la actualidad el País, con un riesgo grande de crecimiento a mediano plazo, unida al problema frecuente de la falta de liquidez, así como la incapacidad que tiene una empresa para disponer de los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo como en el mediano/largo plazo, afecta de manera negativa a las empresas.

Las empresas deberían contar con dinero en efectivo el que les permita saldar sus obligaciones de pago a corto plazo, la falta de liquidez no permite a las empresas firmar o pactar contratos tanto con sus proveedores para pagos previstos a corto o mediano plazo.

Las empresas para poder cumplir con sus obligaciones económicas, financieras, tributarias, etc. se ven en la obligación de adquirir créditos bancarios que en muchos casos aumentan los gastos financieros.

La empresa Steelwork Ingenieros SAC, al no tener una rotación adecuada de las cuentas por cobrar y un alto costo en planillas y gastos corrientes, se ha visto afectada en el pago no solo de las planillas y proveedores sino también en el pago de sus obligaciones Tributarias.

Los impuestos mensuales tanto por IGV y Renta como los generados por planillas, las detracciones y los plazos cortos que impone SUNAT que debe afrontar la empresa genera importantes salidas de efectivo de sus cajas. Esto afecta gravemente al equilibrio de la tesorería del negocio.

Para poder afrontar los pagos generados por la actividad propia del negocio la Empresa se ve en la necesidad de recurrir a financiamientos con instituciones bancarias, prestamos financieros de corto o mediano plazo que ha generado un aumento significativo en el costo financiero DE LA EMPRESA EN LOS DOS ÚLTIMOS AÑOS.

Al revisar la base de datos de las diferentes universidades se logró ubicar las siguientes tesis que nos permitirán utilizarlas como antecedentes para darle una base de sustento al presente trabajo de investigación.

Najera (2018), realizó la investigación que lleva por título “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch & M S.A.C., 2017”, en cuanto al método indica que es “investigación no experimental, ya que presenta variables que no serán manejadas por el hombre sino va a depender del ámbito donde se generen, de tipo correlacional, de nivel explicativo , siendo su población y muestra los 40 colaboradores de las diferentes áreas de la institución Inversiones CH & M SAC, utilizando un cuestionario para la recolección de datos” (pp. 43-44), llegando a la siguiente conclusión: La gestión de la colección de fuentes de financiación que se pueden utilizar en ese rubro, de acuerdo con la información financiera obtenida mediante el uso eficaz y eficiente de la inversión y el financiamiento de la compañía, a través de los resultados proporcionados por el flujo de efectivo planificado, es responsable de las obligaciones a corto y largo plazo basadas en la información previa y el plan financiero establecido. (p. 74)

Ramos, (2018), en su proyecto titulado “El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015-2016”, utiliza una investigación no experimental cuyo diseño metodológico es transaccional correlacional (p. 40), cuya población asciende a 120 empresarios de las 10 Micro y Pequeñas Empresas Agroexportadoras en la Región Lima Provincias 2015-2016, tomando una muestra de 63 empresarios” (pp. 42-44), concluyendo: La financiación a través de instituciones bancarias tiene un impacto positivo en la liquidez de las Micro y Pequeñas Empresas de Exportación Agropecuaria en Lima, por lo que sus proyectos pueden implementarse en el área de negocios a la que pertenecen. La formalización de las empresas mencionadas beneficiará a la tesorería y a sus empleados. (p. 91)

Cabrera (2016), el proyecto titulado “Incidencia del financiamiento de las entidades no bancarias como estrategia de desarrollo para las MYPES del sector comercio de Pacasmayo”, en esta investigación se tomó como población a 5 entidades no bancarias y 38 micro y pequeñas empresas, se utilizó un método analítico-descriptivo, usando como técnicas de recolección: observación, entrevistas, encuestas, cuadros estadísticos y análisis documentarios(p.37), esto llegó a la siguiente conclusión: “Los empresarios encuestados están satisfechos con el financiamiento obtenido, pero indican que sus tasas de interés serán altas si

sus tasas de interés en instituciones no bancarias cumplen con los criterios de responsabilidad social”. (p.42).

Rujel (2016), en el proyecto titulado “Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructor AESMID E.I.R.L 2016”, en este proyecto se utilizó las finanzas tienen un efecto positivo en la rentabilidad porque la buena gestión les ha permitido hacer una mayor contribución al área de la economía en la que están involucrados. (p. 39), este proyecto llega a la conclusión de que “las finanzas tienen un efecto positivo en la rentabilidad porque la buena gestión les ha permitido hacer una mayor contribución al área de la economía en la que están involucrados”. (p. 56)

Cabanillas (2016), En el proyecto cuyo título es “El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015”, nos muestra una investigación donde utilizo “postura no experimental, corte transversal, tipo descriptivo, utilizando variables independientes (arrendamiento financiero) como dependientes (situación financiera), población y muestra la Empresa de Inversiones y Servicios C&C SRL al año 2015, técnicas son la entrevista y análisis documental, análisis cuantitativo”(p. 27), llegando a las siguientes conclusiones: “El arrendamiento financiero tiene un efecto positivo en la condición financiera de la empresa, lo que demuestra que puede pagar 3.10 veces por cada una de sus deudas actuales y pagar sus obligaciones actuales” (p.31)

Carrillo (2015) en su tesis titulada “La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo”, esta tesis toma un “tipo de investigación mixta: exploratoria, descriptiva, asociación de variable y explicativa, siendo su población y muestra 5 trabajadores de la empresa Pelileo, la técnica a utilizar sería la recolección de datos y encuesta” (p. 70), el presente proyecto llega a la conclusión: “La razón de esto, la gestión inadecuada de la gestión financiera y la liquidez del gerente superior, que administra Azulezhos Pelileo, depende directamente del proceso de toma de decisiones como parte de las responsabilidades de la empresa” (p. 109)

Las teorías tomadas para esta tesis son las siguientes:

Empresa: “Esta empresa es un almacén de entrada y salida, donde tiene dificultades para dar la respuesta correcta, superar sus próximos problemas y vale la pena”. (Goñi, 2014, p.82)

“La empresa no tiene más que una lista de bienes, que son los que están mencionados en

el activo. El pasivo lo único que indica es de dónde procede esa lista de bienes y derechos”. (Loring, Galán & Montero, 2004, p.29)

Finanzas: “Es un sector de gestión empresarial que puede identificar, identificar y distribuir los flujos de efectivo necesarios de la empresa, y administrar fondos, plazos y fuentes de financiación”. (Rodas, 2004, p.271)

“Finanzas se enfoca en convertir ideas en números y números. Si no hay una idea o concepto claro, no hay compañía, ni negocio, y al final no será financiero”. (Sepúlveda, 1992, p.127)

Gestión financiera: “Combine los objetivos de gestión financiera de una empresa con una ganancia o agregue valor a una organización. Este es un desafío constante para los gerentes financieros”. (Gonzales, 2016, p.1)

Objetivo financiero: Crea valor (o riqueza) que necesita decidir cómo se distribuye entre los participantes. La creación de valor para un período determinado, su valor en el pasado, depende del valor (plusvalía) y las fluctuaciones en el ingreso neto recaudado durante ese período. (Carballo, 2015, p.19)

“Este debe ser el punto de referencia final para obtener el valor máximo del mercado de valores, que está siendo ajustado por los accionistas o accionistas de la compañía”. (De Jaime, 2008, p.21)

Finanzas privadas: “Esto se llama finanzas personales para atraer recursos financieros como activos, préstamos, préstamos y el uso eficiente de estos recursos para cumplir los objetivos establecidos por una empresa privada”. (Flores, 2008, p.9)11

Financiamiento: “El financiamiento es una forma en que una organización puede obtener capital y recursos financieros para alcanzar sus objetivos de crecimiento y desarrollo”. (Córdova, 2012, p.308)

Las dimensiones del Financiamiento son las siguientes:

Préstamos a largo plazo: “Estas son formas directas de obtener financiamiento de deuda. Estos tipos de préstamos tienen un plazo de más de un año, pero a menudo el plazo máximo es de 5 años”. (Córdova, 2012, p.309)

Préstamos a corto plazo: “Consiste en un préstamo garantizado, que el banco puede usar si es necesario. Para calificar para este préstamo, hay una serie de requisitos que se aplican

a la organización bancaria donde opera la compañía”. (Córdova, 2012, p.235)

Los tipos de financiamiento en las empresas son las siguientes:

Financiamiento con cobertura: “Cuando se publican los estados financieros de compañías que siempre exceden la demanda del servicio de la deuda, sus flujos financieros aumentan”. (Castaingts, 2004, p.256)

Financiamiento especulativo: “Cuando se publican los estados financieros de compañías que siempre exceden la demanda del servicio de la deuda, sus flujos financieros aumentan”. (Castaingts, 2004, p.256)

Financiamiento ponzi: Existe una alta probabilidad de un déficit presupuestario y la compañía necesitará pedir prestado nuevamente para cumplir su promesa. (Castaingts, 2004, p.256)

Las principales fuentes del financiamiento son:

Un aspirante a empresario tiene tres fuentes principales de financiación: 1) ahorros personales, 2) amigos y familiares, y 3) una tarjeta de crédito. (Hoy, Longenecker, Palich & Petty, 2012, p.381)

El financiamiento más utilizado para iniciar un negocio es el ahorro personal porque las instituciones financieras no pueden prestar este capital. El financiamiento con tarjeta de crédito ofrece medios accesibles de financiamiento, pero los costos con tasas de interés tan altas a veces pueden ser excesivos. (Hoy, Longenecker, Palich & Petty, 2012, p.381)

La financiación juega un papel crucial en el aprovechamiento del desarrollo. Su ausencia no solo ralentizará el crecimiento de una empresa promedio, sino que también creará más empleos y limitará el crecimiento económico. (Fundes, 2002, p.155)

Cada fuente de financiamiento tiene un costo estimado diferente entre uno y otro escenario de financiamiento, y cada fuente tiene una relación diferente a su combinación total de activos (estructura de capital). (Haime, 2005, p.242)

Identificamos las fuentes de financiación por naturaleza jurídica (nacional o extranjera), tiempo (a corto, largo plazo, temporal o permanente), origen (interno o externo). (Chávez, 2003, p.165)

Opciones de financiamiento: I) intermediario financiero bancario: banco privado o estatal; ii) intermediarios financieros no bancarios y iii) otros fondos públicos y externos”.

(Chorro, 2010, p.37)

Las decisiones de financiamiento: Estos se deben al origen de los recursos financieros que la compañía asigna para financiar su desarrollo, y estos recursos se pueden clasificar como patrimonio (patrimonio neto) o recursos externos (pasivos, realizables o pasivos). Estas decisiones no se pueden tomar de forma independiente porque cada decisión de inversión requiere una decisión de financiación. (Casanovas & Bertrán, 2013, p.28)

Los principales instrumentos de financiamiento son:

Sobregiros: “Financiamiento a muy corto plazo que rige las políticas de las instituciones financieras que cubren actividades específicas”. (García & Palao, 2010, p.28)

Créditos ordinarios: “Préstamos a 90 días y a un año otorgados por instituciones financieras de acuerdo con la política interna del banco”. (García & Palao, 2010, p.28)

Cartas de crédito: Estabilidad de préstamos para actividades internacionales como el comercio. Estos préstamos casi siempre se negocian con un representante de tasa de interés variable en un mercado internacional. (García & Palao, 2010, p.28)

Descuentos: “Los bancos proporcionan este tipo de préstamo a través del intercambio de deuda, letras de cambio y letras de cambio.”. (García & Palao, 2010, p.28)

Créditos de fomento empresarial: “Régimen de financiación para proporcionar recursos a los empresarios a través del gobierno nacional (intermediarios financieros secundarios) a través de intermediarios financieros de nivel directo (bancos comerciales)”. (García & Palao, 2010, p.28)

Análisis financiero: Es un conjunto de procedimientos que se seguirán para detectar las circunstancias y los cambios en los estados financieros, y el análisis financiero tratará de identificar la forma más rentable de obtener el capital necesario para el desarrollo de la empresa y coordinar sus actividades. Mientras tanto, mantenga su saldo financiero. (Achahui, 2011, p.339)

Examinar la realidad, principios, características y funciones de la organización. Para hacer esto, los datos se obtienen de una variedad de fuentes y, bajo ciertas condiciones, se genera información que, a su vez, se convierte en un factor de decisión. (García, 2015, p.1)

Capital financiero: El capital financiero es una medida de buen valor económico

(en unidades monetarias), si es posible. (Escribano, 2011, p.2)

Estados Financieros: Estas son tablas numéricas que representan libros y datos contables y, con notas adicionales, describen la situación, si es necesario, en un momento específico o con su administración. (Ferrer, 1990, p.13)

Al preparar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad de la entidad para continuar operando. Si la entidad no tiene la intención de liquidar o cesar las operaciones, los estados financieros se prepararán de acuerdo con los supuestos comerciales actuales de la entidad. Solo hazlo de una de estas maneras. (Ayala, 2011, p.9)

Elementos de los estados financieros: Los elementos que están directamente relacionados con la medición de la posición financiera en el estado de situación financiera son los ingresos, gastos y patrimonio, que están directamente relacionados con la medición del desempeño en el estado de resultados integrales. (Effio & Aguilar, 2011, p.18)

Liquidez: Los elementos que están directamente relacionados con la medición de la posición financiera en el estado de situación financiera son los ingresos, gastos y patrimonio, que están directamente relacionados con la medición del desempeño en el estado de resultados integrales. (Flores, 2008, p.129)

Por lo tanto, la liquidez indica la capacidad de convertir activos en patrimonio y encontrar un marco de tiempo que pueda proporcionar un corto plazo. (Rubio, 2007, p.16)

Se puede lograr una mejor liquidez si se logra un crecimiento económico al retrasar la inversión planificada por un período más largo y obtener un préstamo. (Muñoz, 2007, p.51)

Ratios financieras: Se obtiene una razón, índice, precio, razón o razón expresando el valor de una cantidad para otra función y dividiendo un valor por otro para que podamos ver qué tan grandes somos (y en otro número que indicamos dentro de los números que ingresamos). (Flores, 2008, p.129)

Análisis de las ratios financieras: “Este es un vistazo a las relaciones entre diferentes estados financieros. Cada medida se relaciona con el concepto de un estado de balance (o estado de resultados) de manera diferente o, por regla general, con un elemento diferente del estado de resultados en el balance general”. (Gitman & Joehnk, 2005, p.198)

De esta manera, las relaciones de la empresa no se investigan únicamente, sino que se analiza su relación para diagnosticar las condiciones económicas y financieras. (García & Jordá, 2004, p.150)

A continuación, se definirán los ratios financieros que son las dimensiones de la liquidez:

Prueba acida: “Definir el alcance de las obligaciones a corto plazo de la compañía. Medir la liquidez es una forma más racional ya que las acciones y los costos prepagos son prepagos”. (Flores, 2008, p.176)

Este cálculo solo determina la solvencia actual de la empresa, excluyendo los bienes, para el cálculo del efectivo actual y efectivo posterior (cuentas por cobrar)”. (García & Palao, 2010, p.59)

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activos Corrientes} - \text{inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Razón circulante: Mide la liquidez actual de la compañía para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Esto demuestra la capacidad de la gerencia para cumplir con sus responsabilidades a corto plazo. (Flores, 2008, p.176)

Compara las relaciones dentro de los activos actuales de la compañía, comparando acciones, pasivos, inversiones financieras temporales y activos corrientes con pasivos totales a corto plazo. (Bernal, Martínez & Sánchez, 2007, p.114)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Capital de trabajo: Esto muestra el excedente que la compañía está reteniendo para cumplir con sus obligaciones actuales. (Flores, 2008, p.176)

Esto es algo que le quedará a la empresa inmediatamente después de que haya pagado la deuda, es decir, la diferencia con menos activos corrientes que pasivos corrientes; es decir, para cubrir el costo del día”. (Aching & Aching, 2006, p.18)

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Ratio de solvencia: Ilustra las proporciones de capital y de terceros como un recurso que la empresa puede utilizar para hacer crecer sus operaciones. (Flores, 2008, p.177)

Cuanto mayor sea este índice, mayor será la cantidad de financiamiento de terceros que indica un apalancamiento financiero significativo e independencia financiera”. (Tanaka, 2005, p.321)

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad del activo (ROA): Este índice define el nivel de rentabilidad que refleja la rentabilidad de la empresa. (Flores, 2008, p.178)

Para que un ROA sea alto, la empresa debe tener más o menos capital, por lo que es importante no quedarse inactivo y vender cosas que no son necesarias para la operación”. (Briseño, 2006, p.13)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidades después de impuestos}}{\text{Total de activos}}$$

Rentabilidad del patrimonio (ROE): “Esto indica rentabilidad neta. Medición del rendimiento del capital de la empresa”. (Flores, 2008, p.178)

Debido a que el propósito es para el beneficio de los accionistas, el ROE es una medida del desempeño real como resultado desde una perspectiva contable. En general, el ROE se mide de la siguiente manera:” (Jaffe, Ross & Westerfield, 2012, p.55)

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidades después de impuestos}}{\text{Patrimonio}}$$

¿Cuál es la incidencia del financiamiento bancario en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC en los años 2016, 2017 y 2018?

Teniendo en cuentas los criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2010, p.40)

Conveniencia. Este proyecto es conveniente para la empresa Steelwork Ingenieros SAC, porque le permitirá conocer la incidencia que genera el financiamiento bancario sobre la falta de liquidez de la empresa al 2018.

Relevancia Social. Obtener una baja en los costos que se incurren por un financiamiento bancario, permitirá a la empresa Steelwork Ingenieros SAC revertir estos gastos y generar una utilidad tanto a la empresa como a sus colaboradores.

Implicaciones prácticas. Este proyecto permitirá resolver el problema de falta de liquidez, evitando caer en gastos por financiamiento bancario.

Valor teórico: En este proyecto se tomó conceptos importantes relacionados a las variables a estudiar, estos conocimientos nos permitirán poder comprender el significado de las variables a estudiar, como son financiamiento bancario y liquidez.

Utilidad Metodológica. Este estudio a través de la información financiera de la empresa, permitirá a esta, relacionar las variables a estudiar y dar una respuesta a nuestro problema planteado

El financiamiento bancario incide positivamente en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al 2018.

El objetivo general de esta tesis es determinar la incidencia que existe entre el financiamiento bancario y la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al año 2018, así mismo se requiere lograr los objetivos específicos como son:

OE1. Analizar el tipo de financiamiento bancario utilizado por la empresa Steelwork Ingenieros SAC a la actualidad.

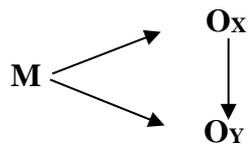
OE2. Evaluar la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC

OE3. Proponer criterios que la empresa Steelwork Ingenieros SAC debe tener en cuenta para tomar la decisión de financiamiento.

II. MÉTODO

2.1 Diseño de investigación

No experimental de corte transversal, es un estudio descriptivo porque permitió ver la incidencia que hay entre el financiamiento y la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al año 2018.



M= Empresa Steelwork Ingenieros SAC

O_x= Observación de la variable financiamiento

O_y= Observación de la variable liquidez

Incidencia entre las variables

2.2 Operacionalización de variables

Variable X: Financiamiento Bancario

Variable Y: Liquidez

Tabla 2.1
Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Variable independiente: Financiamiento	“El financiamiento es una forma en que una organización puede obtener capital y recursos financieros para alcanzar sus objetivos de crecimiento y desarrollo”. (Córdova, 2012, p.308)	En la investigación se recolecto los datos, con análisis documental, haciendo uso de una matriz de resumen que incluye, indicadores necesarios para la investigación	Préstamos a largo plazo	$\frac{\text{Monto}}{\text{Tasas}}$ $\frac{\text{Periodo de pago}}{\text{Monto}}$	Razón
			Préstamos a corto plazo	$\frac{\text{Tasas}}{\text{Periodo de pago}}$	
Variable dependiente: Liquidez	“Los elementos que están directamente relacionados con la medición de la posición financiera en el estado de situación financiera son los ingresos, gastos y patrimonio, que están directamente relacionados con la medición del desempeño en el estado de resultados integrales”. (Flores, 2008, p.129)	Para medir la variable Se utilizó análisis documentario extrayendo la información necesaria de los Estados Financieros de la empresa y los Ratios de liquidez	Prueba Acida	$= \frac{\text{Activos Corrientes - inventario}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	Razón
			Razón Corriente	$= \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	
			Capital de trabajo	$= \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	
			Solvencia	$= \frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	
			ROA	$= \frac{\text{Utilidades después de impuestos}}{\text{Total, de activos}}$	
			ROE	$= \frac{\text{Utilidades después de impuestos}}{\text{Patrimonio}}$	

Nota: Se considera la teoría de Córdova (2012) y Flores (2018)

2.3 Población, muestra y muestreo

2.3.1 Población.

Está constituida por la Empresa Steelwork Ingenieros SAC.

2.3.2 Muestra.

Está constituida por la Empresa Steelwork Ingenieros SAC al año 2018

2.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1 Técnicas e instrumentos

Tabla 2.2
Técnicas e instrumentos

Variable	Técnica	Instrumento
Financiamiento	Análisis documentario	Ficha de análisis documentarios
Liquidez	Análisis Documentario	Ficha de análisis documentarios

2.5 Procedimiento:

El procedimiento utilizado para esta tesis fue realizado solicitando la autorización del Gerente de la empresa para poder acceder a los estados financieros de la empresa así como la información de las tasas, préstamos y fechas de pago de los préstamos solicitados en las diferentes entidades financieras, al obtener dicha información se procedió a realizar un Excel para poder comparar la información de cada entidad, así mismo se revisó los estados financieros y con dicha información se procedió a realizar las operaciones de los ratios estudiados.

2.6 Método de análisis de datos

Se utiliza Microsoft Excel para ingresar los datos recolectados de las fichas de resumen extraídas de los balances de situación al año 2018, se realizarán los cálculos según las ratios de liquidez a estudiar.

2.7 Aspectos éticos

El presente proyecto está basado en la información financiera de la empresa Steelwork Ingenieros SAC, que fue obtenida de manera legal a través de estados financieros brindados por el Gerente General, como consta en el consentimiento informado donde se autoriza la utilización de la información de la empresa

III. RESULTADOS

3.1 Generalidades

STEELWORK INGENIEROS S.A.C. , es una empresa peruana, que empezó a funcionar en febrero de 2003 por 2 ingenieros, y es una de las empresas líderes en el mercado nacional de la construcción para la producción de estructuras metálicas en sus 16 años de experiencia. , se han obtenido premios como resultado del apoyo, la eficiencia y el liderazgo, y actualmente la empresa cuenta con 4000 m2 de producción industrial por mes, proporcionando maquinaria moderna y personal altamente calificada, productos y servicios de la más alta calidad a sus clientes, y los resultados de su proyecto. .

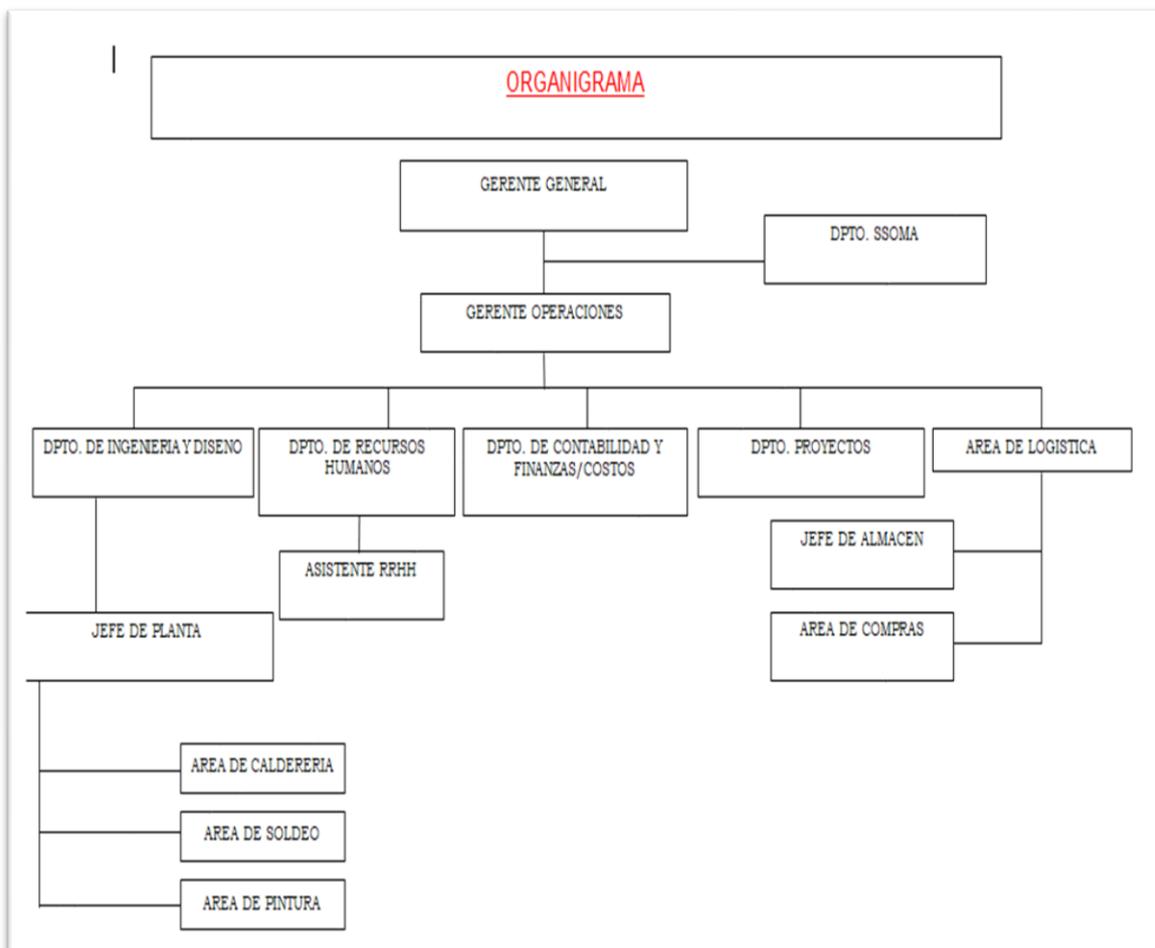


Figura 3.1 Organigrama

Misión

Es una empresa dedicada al desarrollo y desarrollo de metalurgia, proyectos eléctricos, equipos especiales y construcción. Es nuestra responsabilidad y la compañía que brinda el servicio de la más alta calidad además de cumplir con las demandas y expectativas de nuestros clientes, mejorando constantemente sus procedimientos, reconociendo el éxito de sus empleados, brindándoles oportunidades de desarrollo profesional y beneficios atractivos que les permitan crecer y beneficiar a la empresa y a sus accionistas.

Visión

Reconocido a nivel nacional como líder en servicios y proyectos de ingeniería, basado en altos estándares, seguridad, habilidades de gestión, innovación y compromiso de los empleados.

Valores

Reconocido a nivel nacional como líder en servicios y proyectos de ingeniería, basado en altos estándares, seguridad, habilidades de gestión, innovación y compromiso de los empleados.

Políticas

Calidad: **STEELWORK INGENIEROS S.A.C.** Al ofrecer productos y servicios de calidad que satisfacen las necesidades de nuestros clientes y colegas, ofrecemos un sistema de calidad efectivo.

Seguridad: **STEELWORK INGENIEROS S.A.C.** de acuerdo con las leyes del Perú, las normas de higiene y seguridad laboral son los recursos más importantes, lo que da lugar a la seguridad y la paz laboral.

Ambiental: **STEELWORK INGENIEROS S.A.C.** la gestión de residuos es una responsabilidad ambiental con el propósito de evitar los impactos ambientales de nuestro trabajo, el uso racional de los recursos y la reducción de riesgos para la seguridad humana y la sociedad.

3.2 Tipo de financiamiento bancario utilizado por la empresa Steelwork Ingenieros SAC a la actualidad

Tabla 3.1

Préstamos a largo Plazo en soles

Fecha	Banco	Monto	Plazo	Tasa	Cuota
31/05/2017	Scotiabank	S/800,000.00	48 meses	8%	S/ 19, 892.37

Tabla 3.2

Préstamos a corto plazo en soles

Fecha	Banco	Monto	Tasa	Plazo
20/04/2016	BCP	S/150,000.00	17%	90 días
18/05/2016	BCP	S/100,000.00	17%	90 días
03/08/2016	BCP	S/100,000.00	17%	90 días
12/08/2016	BIF	S/264,500.00	12%	90 días
17/08/2016	BCP	S/100,000.00	17%	90 días
23/08/2016	BCP	S/100,000.00	17%	90 días
04/10/2016	BCP	S/150,000.00	17%	90 días
30/11/2016	BCP	S/100,000.00	17%	90 días
13/12/2016	BCP	S/350,000.00	17%	90 días
14/12/2016	BCP	S/170,000.00	17%	90 días
15/12/2016	SCOTIABANK	S/350,000.00	10%	90 días
19/12/2016	BCP	S/150,000.00	17%	90 días
10/01/2017	BCP	S/150,000.00	20%	90 días
10/05/2017	BIF	S/262,000.00	12%	90 días
19/06/2017	BCP	S/123,000.00	20%	90 días
26/06/2017	BCP	S/100,000.00	20%	90 días
30/06/2017	BCP	S/150,000.00	20%	90 días

10/07/2017	BCP	S/170,000.00	20%	90 días
20/09/2017	BCP	S/150,000.00	20%	90 días
26/10/2017	BCP	S/150,000.00	20%	90 días
21/11/2017	BCP	S/100,000.00	20%	90 días
21/11/2017	BIF	S/200,000.00	20%	90 días
14/12/2017	SCOTIABANK	S/ 176.200.00	10%	90 días
03/01/2018	BCP	S/150,000.00	15%	90 días
23/01/2018	BCP	S/90,000.00	15%	90 días
30/01/2018	BCP	S/150,000.00	15%	90 días
19/02/2018	BCP	S/100,000.00	15%	90 días
26/02/2018	BIF	S/150,000.00	12%	90 días
06/03/2018	BCP	S/100,000.00	15%	90 días
03/04/2018	BIF	S/60,000.00	12%	90 días
05/04/2018	BCP	S/150,000.00	15%	90 días
17/05/2018	BCP	S/90,000.00	15%	90 días
29/05/2018	BCP	S/100,000.00	15%	90 días
22/06/2018	SCOT	S/125,000.00	10%	90 días
21/08/2018	BCP	S/100,000.00	15%	90 días
03/10/2018	BCP	S/150,000.00	15%	90 días
15/10/2018	PICHINCHA	S/200,000.00	14%	90 días
28/11/2018	SCOTIABANK	S/79,590.00	10%	90 días
03/12/2018	SCOTIABANK	S/120,000.00	10%	90 días

Tabla 3.3

Préstamos a corto plazo en dólares

Fecha	Banco	Monto	Tasa	Plazo
19/04/2016	SCOTIABANK	\$ 36, 804.50	10%	90 días
20/04/2016	BCP	\$ 40,000.00	15%	90 días
03/05/2016	INTERBANK	\$ 100,000.00	10%	90 días
04/05/2016	BCP	\$ 25,000.00	15%	90 días
16/05/2016	BCP	\$ 30,000.00	15%	90 días
22/06/2016	SCOTIABANK	\$ 14,324.50	10%	90 días
28/06/2016	BCP	\$ 50,000.00	15%	90 días
20/07/2016	INTERBANK	\$ 100,000.00	10%	90 días
02/08/2016	SCOTIABANK	\$ 15,916.50	10%	90 días
17/10/2016	INTERBANK	\$ 100,000.00	10%	90 días
28/10/2016	SCOTIABANK	\$ 23,677.50	10%	90 días
09/01/2017	INTERBANK	\$ 100,000.00	12%	90 días
28/04/2017	INTERBANK	\$ 50,000.00	12%	90 días
27/06/2018	INTERBANK	\$ 15,000.00	12%	90 días
25/09/2017	INTERBANK	\$ 50,000.00	12%	90 días
05/01/2018	INTERBANK	\$ 49,500.00	11%	90 días
13/02/2018	INTERBANK	\$ 50,000.00	11%	90 días
11/04/2018	INTERBANK	\$ 50,000.00	11%	90 días
13/04/2018	INTERBANK	\$ 12,000.00	11%	90 días
22/05/2018	INTERBANK	\$ 40,000.00	11%	90 días
28/06/2018	BCP	\$ 33,500.00	17%	90 días

19/07/2018	INTERBANK	\$ 50,000.00	11%	90 días
20/08/2018	INTERBANK	\$ 25,000.00	11%	90 días
27/08/2018	SCOTIABANK	\$ 21,886.50	10%	90 días
17/09/2018	INTERBANK	\$ 27,200.00	11%	90 días
24/09/2018	INTERBANK	\$ 27,000.00	11%	90 días
12/12/2018	INTERBANK	\$ 66,300.00	11%	90 días

Tabla 3.4

Tabla de intereses por año

Monto de intereses	2016	2017	2018
Soles	91,744.25	176,782.11	175,274.16

3.3 Liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC con financiamiento

Tabla 3.4

Ratios

Ratio		2016		2017		2018		Comentario
Prueba Acida	<u>Activo Cte.- Inventario</u>	4,723,291.35-0	1.43	4,315,452.35-0	1.89	4,893,154.54-0	1.98	Se determina que la empresa puede solventar sus deudas a través de sus activos
	Pasivo Cte.	3,308,520.27		2,278,128.24		2,471,095.81		
Razón Circulante	<u>Activo Cte.</u>	4,723,291.35	1.43	4,315,452.35	1.89	4,893,154.54	1.98	Se determina que la empresa puede solventar sus deudas a través de sus activos
	Pasivo Cte.	3,308,520.27		2,278.128.24		2,471,095.81		
Capital de Trabajo	Activo Cte. – Pasivo Cte.	4,723,291.35-3,308,520.27	1,414,771.08	4,315,452.35-2,278,128.24	2,037,324.11	4,893,154.54-2,471,095.81	2,422,058.73	La liquidez de la empresa ha subido año tras año
Ratio de endeudamiento	<u>Pasivo</u>	3,308,520.27	1.22	2,989,353.34	1.11	3,193,188.89	1.01	El porcentaje de endeudamiento con entidades ha ido disminuyendo año a año.
	Patrimonio	2,715,378.29		2,693,786.02		3,167,462.75		
ROA	<u>Utilidad después de impuesto</u> Total, de activos	45,517.83 6,023,898.56	0.76	219,976.91 5,683,139.36	3.87	473,676.73 6,360,651.54	7.45	
ROE	<u>Utilidad después de impuesto</u> Capital	45,517.83 2,715,378.29	1.68	219,976.91 2,693,786.02	8.17	473,676.73 3,167,462.75	14.95	

3.4. Liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC sin financiamiento

Tabla 3.5
Ratios

Ratio		2016		2017		2018		Comentario
Prueba Acida	Activo Cte.- Inventario	4,782,741.62	2.75	4,315,452.35	2.92	4,893,154.54	2.72	Se determina que la empresa puede solventar sus deudas a través de sus activos
	Pasivo Cte.	1,740,819.68		1,476,699.94		1,800,647.14		
Razón Circulante	Activo Cte.	4,782,741.62	2.75	4,315,452.35	2.92	4,893,154.54	2.72	Se determina que la empresa puede solventar sus deudas a través de sus activos
	Pasivo Cte.	1,740,819.68		1,476,699.94		1,800,647.14		
Capital de Trabajo	Activo Cte. – Pasivo Cte.	4,782,741.62-1,740,819.68	3,041,921.94	4,315,452.35-1,476,699.94	2,838,752.41	4,893,154.54-1,800,647.14	3,092,507.40	La liquidez de la empresa ha subido año tras año
Ratio de endeudamiento	Pasivo	1,740,819.68	0.63	1,476,699.94	0.53	1,800,647.14	0.55	El porcentaje de endeudamiento con entidades ha ido disminuyendo año a año.
	Patrimonio	2,744,828.56		2,805,954.26		3,278,674.20		
ROA	Utilidad después de impuesto	104,968.10	0.02	332,145.15	0.08	584,888.18	0.12	
	Total, de activos	4,515,648.24		4,282,654.21		5,079,321.34		
ROE	Utilidad después de impuesto	104,968.10	0.04	332,145.15	0.12	584,888.18	0.18	
	Capital	2,774,828.56		2,805,954.26		3,278,674.20		

3.5 Determinar de qué manera incide el financiamiento bancario sobre la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC en los años 2016, 2017 y 2018.

Después de analizar los estados financieros de la empresa de los años 2016, 2017 y 2018, tanto reales, así como los ejecutados sin considerar el financiamiento bancario se puede apreciar que la liquidez de la empresa sería mayor con relación a los estados financieros reales de la empresa, por lo que se puede decir que el financiamiento bancario aumenta la liquidez de la empresa.

Tabla 3.6
Incidencia del financiamiento sobre la liquidez

Ratio	Con Financiamiento			Sin Financiamiento		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Prueba Acida	1.43	1.89	1.98	2.75	2.92	2.72
Razón Circulante	1.43	1.89	1.98	2.75	2.92	2.72
Capital de Trabajo	1,414,771.08	2,037,324.11	2,422,058.73	3,041,921.94	2,838,752.41	3,092,507.40
Ratio de endeudamiento	1.22	1.11	1.01	0.63	0.53	0.55
ROA	0.76	3.87	7.45	0.02	0.08	0.12
ROE	1.68	8.17	14.95	0.04	0.12	0.18

3.6 Contrastación de la hipótesis

En la presente investigación se formuló la siguiente hipótesis: el financiamiento bancario incide positivamente en la liquidez de la empresa, y al revisar los estados financieros de la empresa y aplicando las ratios financieras se llegó a determinar que el financiamiento de entidades bancarias aumenta en forma positiva en la liquidez de la empresa en los años 2016, 2017 y 2018.

IV. DISCUSIÓN

En la presente investigación se planteó la siguiente hipótesis: El financiamiento bancario incide positivamente en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al 2018

Luego de analizar las variables de estudio y la revisión literaria de los antecedentes, se procedió a determinar la similitud y contestación con otros resultados con las mismas características.

De acuerdo a los resultados obtenidos, financieras se llegó a determinar que el financiamiento de entidades bancarias aumenta en forma positiva en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC al 2018 –Trujillo. Lo cual confirma lo investigado por Najera (2018), “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch & M S.A.C., 2017”, que concluye: La gestión de la colección de fuentes de financiación que se pueden utilizar en ese rubro, de acuerdo con la información financiera obtenida mediante el uso eficaz y eficiente de la inversión y el financiamiento de la compañía, a través de los resultados proporcionados por el flujo de efectivo planificado, es responsable de las obligaciones a corto y largo plazo basadas en la información previa y el plan financiero establecido. (p. 74)

Así mismo, también confirma lo investigado por Ramos, (2018), “El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015-2016”, que concluye: La financiación a través de instituciones bancarias tiene un impacto positivo en la liquidez de las Micro y Pequeñas Empresas de Exportación Agropecuaria en Lima, por lo que sus proyectos pueden implementarse en el área de negocios a la que pertenecen. La formalización de las empresas mencionadas beneficiará a la tesorería y a sus empleados. (p. 91)

Además, confirma lo investigado por Cabrera (2016), Incidencia del financiamiento de las entidades no bancarias como estrategia de desarrollo para las MYPES del sector comercio de Pacasmayo”, que concluye: “Los empresarios encuestados están satisfechos con el financiamiento obtenido, pero indican que sus tasas de interés serán altas si sus tasas de interés en instituciones no bancarias cumplen con los criterios de responsabilidad social. (p.42).

También confirma lo investigado por Rujel (2016), “Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructor AESMID E.I.R.L 2016”,

que concluye: “las finanzas tienen un efecto positivo en la rentabilidad porque la buena gestión les ha permitido hacer una mayor contribución al área de la economía en la que están involucrados”. (p. 56). Así mismo, confirma lo investigado por Cabanillas (2016), “El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015”, que concluye: “El arrendamiento financiero tiene un efecto positivo en la condición financiera de la empresa, lo que demuestra que puede pagar 3.10 veces por cada una de sus deudas actuales y pagar sus obligaciones actuales” (p.31)

Y, por último, confirma lo investigado por Carrillo (2015), “La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo”, que concluye: La razón de esto, la gestión inadecuada de la gestión financiera y la liquidez del gerente superior, que administra Azulezhos Pelileo, depende directamente del proceso de toma de decisiones como parte de las responsabilidades de la empresa. (p. 109)

V. CONCLUSIONES

1. El financiamiento bancario si incide positivamente en la liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC, en el año 2016 ya que los ratios indican que por cada 1.00 sol de deuda se cuenta con 1.43 soles de capacidad de pago, al año 2017 se cuenta con 1.89 soles de capacidad de pago y al año 2018 se cuenta con 1.98 soles, debido a que capta fondos o recursos financieros que ayudan a crecer y progresar a la empresa.
2. El tipo de financiamiento bancario utilizado por la empresa Steelwork Ingenieros SAC a la actualidad, es adquirir productos bancarios a corto plazo, por un periodo de pago de 90 días, la cual obtiene presentando una garantía en el banco correspondiente con una tasa de interés determinado por la entidad financiera, teniendo un porcentaje de endeudamiento de 1.22 % para el año 2016, 1.11 % para el año 2017 y 1.01 % para el año 2018.
3. La liquidez de la empresa Steelwork Ingenieros SAC se ve favorecida debido a que con los préstamos obtenidos permite que la capacidad de la empresa Steelwork Ingenieros SAC pueda tener recursos para cumplir con las obligaciones o compromisos que vayan venciendo, contando con un efectivo de S/ 1,414,771.08 soles en el año 2016, de S/ 2,037,324.11 en el año 2017 y un capital de S/ 2,422,058.73 al año 2018.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa, que conozca mejor el financiamiento para establecer una secuencia clara y objetiva que permita el uso apropiado de los fondos para cumplir con todos los compromisos y decisiones que el plan de negocios haya determinado.
2. Se recomienda a la empresa, analizar el uso de recursos de financiamiento que necesita, según el estado de su negocio, la aplicabilidad o destino que le va a dar, el monto y a la vez el plazo.
3. Se recomienda a la empresa, proyectar los recursos de financiamiento que serán destinados a financiar las inversiones para alcanzar una mayor competitividad en el mercado donde se desenvuelve y consiga las metas establecidas.

VII. PROPUESTA

Steelwork Ingenieros SAC cuenta con financiamiento de entidades bancarias como Banco de Crédito, Interbank, Pichincha y Scotiabank con tasas ya establecidas, pero además se podría solicitar a nuevos bancos con Continental, Banbif con tasas más bajas a las ya trabajadas con los bancos comunes. O en su defecto, tomar una decisión en materia de financiamiento con criterios que garanticen la plena satisfacción de la liquidez, como son:

Una oportunidad para enviar rápidamente una presentación de estado financiero a los corredores seleccionados para este propósito.

Tasa de interés de préstamos bancarios, tasas razonables, comisiones de garantía, pagos mutuos con el sector financiero (tarjeta de crédito, verificación de cuenta y otros)

Cuando se solicitan procedimientos legales, regulatorios o de fuentes de financiamiento, es importante en este caso explicar los factores cualitativos y cuantitativos en el caso.

El financiamiento, como bienes raíces, bienes raíces o préstamos inmobiliarios, estará asegurado por algunas organizaciones.

Proponga la fuente de presupuesto para la entidad comercial como la entidad lo proporciona.

Servicios de consultoría y otros servicios empresariales del emprendedor que proporciona fondos de alianza estratégica a la empresa.

Recursos y opciones de financiamiento ofrecidos por la compañía en los mercados financieros como un paquete de productos y servicios para satisfacer sus necesidades financieras.

Determinar financieramente la posibilidad de cumplir las promesas hechas con respecto al monto de los activos, el financiamiento y el período de reembolso.

Al solicitar un préstamo, es importante tener en cuenta que debe tener una calificación positiva antes de los centros de datos financieros, y es por eso que debe consultar sus estados financieros con su institución financiera.

REFERENCIAS

- Achahui, L. (Ed) (2011). *Plan contable general empresarial*, Lima, Perú: Editorial Grafica Bernila
- Aching, C. & Aching, J. (Ed) (2006). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotécnica*, Lima, Perú: Editorial prociencia y cultura S.A.
- Ayala, P. (Ed) (2011). *Normas internacionales de información financiera*, Lima, Perú: Editorial Instituto Pacifico S.A.C.
- Bernal, J. Martínez, S. & Sánchez, J. (Ed) (2007). *20 herramientas para la toma de decisiones*, Valencia, España: Editorial Wolters Kluwer España, S.A.
- Briseño, H. (Ed) (2006). *Indicadores financieros*, Jalisco, México: Editorial Umbral, S.A. de C.V.
- Cabanillas, C. (2016). El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015. (Tesis de posgrado). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú. Recuperado de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/335/cabanillas_chc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cabrera, L. (2015). Incidencia del financiamiento de las entidades no bancarias como estrategia de desarrollo para las MYPES del sector comercio de Pacasmayo. (Tesis de posgrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Recuperado de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1981/cabreratoledo_liz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carballo, J. (Ed) (2015). *La gestión financiera de la empresa*, Madrid, España: Editorial Esic
- Carrillo, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo. (Tesis de posgrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Casanovas, M. & Bertrán, J. (Ed) (2013). *La financiación de la empresa*, Barcelona, España: Editorial Profit I., S.L.
- Castaingts, J. (Ed) (2004). *Los sistemas comerciales y monetarios*, México DF, México: Editorial Plaza y Valdés, S.A. de C.V.
- Córdova, M. (Ed) (2012). *Gestión Financiera*, Bogotá, Colombia: Editorial Ecoe
- Chávez, J. (Ed) (2003). *Finanzas teoría aplicada para empresas*, Quito, Ecuador: Editorial Abya Yala
- Chorro, M. (Ed) (2010). *Financiamiento del desarrollo*, Santiago de Chile, Chile: Editorial Naciones unidad

- De Jaime, J. (Ed) (2008). *Las claves del análisis económico - financiero de la empresa*, Madrid, España: Editorial Esic
- Effio, F. & Aguilar, H. (Ed) (2011). *Normas internaciones de información financiera*, Lima, Perú: Editorial Entre líneas S.R.L.
- Escribano, G. (Ed) (2011). *Gestión financiera*, Madrid, España: Editorial Paninfo, S.A.
- Ferrer, A. (Ed) (1990). *Formulación de estados financieros*, Lima, Perú: Editorial Sociedad de expertos en banca y finanzas
- Flores, J. (Ed) (2008). *Finanzas aplicadas a la gestión empresarial*, Lima, Perú: Editorial CECOF asesores E.I.R.L.
- Fundes (Ed) (2002). *Retos y oportunidades del financiamiento a la empresa media*, México DF, México: Editorial Tierra firme, S.A. de C.V.
- García, V. & Palao, J. (Ed) (2010). *Rentabilidad y flujo de caja*, Lima, Perú: Editorial Septiembre S.A.C.
- García, P. (Ed) (2015). *Análisis financiero: Un enfoque integral*, México DF, México: Editorial Patria S.A. de C.V.
- García, M. & Jordá, J. (Ed) (2004). *Dirección financiera*, Catalunya, España: Editorial Universitat Politècnica de Catalunya, SL
- Gitman, L. & Joehnk, M. (Ed) (2005). *Fundamentos de inversiones*, Madrid, España: Editorial Pearson Educación S.A.
- Gonzales, P. (Ed) (2016). *Gestión de la inversión y el financiamiento*, México DF, México: Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Goñi, J. (Ed) (2014). *Un nuevo concepto de empresa*, Madrid, España: Editorial Díaz de Santos.
- Jaffe, J. Ross, S. & Westerfield, R. (Ed) (2012). *Finanzas corporativas*, México DF, México: Editorial Mcgraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V
- Haime, L. (Ed) (2005). *Planeación financiera*, México D.F, México: Editorial Especializados unidos
- Hoy, F. Longenecker, J. Palich, L. & Petty, J. (Ed) (2012). *Administración de pequeñas empresas*, Monterrey, México: Editorial Compañía de Cengage Learning Inc.
- Loring, J. Galán, F. & Montero, T. (Ed) (2004). *La gestión financiera*, Bilbao, España: Editorial Planeta de Agostini Profesional y formación, S.L.
- Muñoz, M. (Ed) (2007). *La pequeña empresa*, Montevideo, Uruguay: Editorial Libros en Red
- Najera, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&m S.A.C.*, 2017. (Tesis de posgrado). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23824/N%c3%a1jera_SAS.PDF?sequence=1&isAllowed=y

- Ramos, M. (2018). El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la región lima provincias 2015-2016. (Tesis de posgrado). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3588/1/ramos_rmf.pdf
- Rodas, U. (Ed) (2004). *Plan contable*, Lima Perú: Editorial Grafica Bernilla
- Rubio, P. (2007). *Manual de análisis financiero*, Madrid, España.
- Rujel, S. (2017). Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructor AESMID E.I.R.L 2016. (Tesis de posgrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sepúlveda, P. (Ed) (1992). *¿Qué debo saber de finanzas para crear mi propia empresa?*, Barcelona, España: Editorial Marcombo, S.A.
- Tanaka, G. (Ed) (2005). *Análisis de estados financieros para la toma de decisiones*, Lima, Perú: Editorial Pontifica Universidad Católica del Perú

ANEXOS

Anexo 01: Balance General 2016, 2017 y 2018

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVO</u>	
	S/.
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
10 Caja y Bancos	48,286.10
12 Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,408,521.39
14 Cuentas por Cobrar a Acc y personal	118,653.88
16 Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	1,024,024.73
17 Ctas por Cobrar Diversas-Relacionadas	2,050.00
19 Estimacion de Ctas de Cobranza Dudosa	-395,305.36
23 Productos en Proceso	1,106,928.39
24 Materia prima	175,104.93
25 Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	33,443.78
40 Tributos por pagar	201,583.51
<u>Total Activo Corriente</u>	4,723,291.35
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
31 Inversiones Inmobiliarias	150,000.00
33 Inmueble, Maquinaria y Equipo	1,751,451.12
34 Intangibles	1,900.00
39 Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-602,743.91
<u>Total Activo No Corriente</u>	1,300,607.21
<u>TOTAL ACTIVO</u>	S/6,023,898.56
<u>PASIVO</u>	
	S/.
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
40 Tributos por pagar	148,306.55
41 Remuneraciones-Participaciones por Pagar	213,935.26
42 Proveedores	1,250,360.67
44 Ctas Por Pagar a los Accionistas	121,239.99
45 Obligaciones Financieras	1,567,690.70
46 Cuentas por Pagar Diversas	6,987.10
<u>Total Pasivo Corriente</u>	3,308,520.27
<u>PATRIMONIO</u>	
50 Capital	492,740.00
59 Resultados Acumulados	2,177,120.46
89 Utilidad del Ejercicio	45,517.83
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	2,715,378.29
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	S/6,023,898.56

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016


ING. SEGUNDO IRIGOIN SANCHEZ
GERENTE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO

S/.

ACTIVO CORRIENTE

10	Caja y Bancos	20,596.07
12	Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,248,790.64
14	Cuentas por Cobrar a Acc y personal	108,832.31
16	Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	680,562.35
23	Productos en Proceso	891,856.39
24	Materia prima	159,127.13
25	Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	53,262.29
40	Tributos por pagar	152,425.17
	<u>Total Activo Corriente</u>	4,315,452.35

ACTIVO NO CORRIENTE

31	Inversiones Inmobiliarias	250,000.00
33	Inmueble, Maquinaria y Equipo	1,749,134.64
37	Activo diferido - Interes fraccionamiento	10,026.00
39	Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-641,473.63
	<u>Total Activo No Corriente</u>	1,367,687.01

TOTAL ACTIVO

S/5,683,139.36

PASIVO

S/.

PASIVO CORRIENTE

40	Tributos por pagar	421,333.93
41	Remuneraciones-Participaciones por Pagar	175,704.54
42	Proveedores	816,632.27
44	Ctas Por Pagar a los Accionistas	45,350.99
45	Obligaciones Financieras	819,106.51
	<u>Total Pasivo Corriente</u>	2,278,128.24

PASIVO NO CORRIENTE

45	Obligaciones Financieras	711,225.10
	<u>Total Pasivo no Corriente</u>	711,225.10

TOTAL PASIVO

S/2,989,353.34

PATRIMONIO

50	Capital	1,672,740.00
59	Resultados Acumulados	801,069.11
89	Utilidad del Ejercicio	219,976.91
	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	2,693,786.02

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

S/5,683,139.36

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

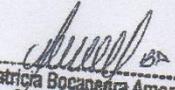

ING. SEGUNDO IRIGOIN SANCHEZ
 GERENTE GENERAL

BALANCE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>ACTIVO</u>		
	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	S/.
10	Caja y Bancos	680,017.01
12	Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,125,319.29
14	Cuentas por Cobrar a Acc y personal	131,618.39
16	Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	773,174.92
23	Productos en Proceso	683,998.00
24	Materia prima	272,879.40
25	Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	17,528.53
40	Tributos por pagar	208,619.00
	Total Activo Corriente	4,893,154.54
	<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
31	Inversiones Inmobiliarias	450,000.00
33	Inmueble, Maquinaria y Equipo	1,734,249.02
37	Activo Diferido - interese fraccionamiento	0.00
39	Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-716,751.92
	Total Activo No Corriente	1,467,497.10
	TOTAL ACTIVO	S/6,360,651.64
	<u>PASIVO</u>	S/.
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
10	Caja y Bancos	4,550.83
40	Tributos por pagar	572,690.27
41	Remuneraciones-Participaciones por Pagar	245,834.07
42	Proveedores	935,004.58
44	Ctas Por Pagar a los Accionistas	42,567.39
45	Obligaciones Financieras	670,448.67
	Total Pasivo Corriente	2,471,095.81
	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
45	Obligaciones Financieras	722,093.08
	Total Pasivo No Corriente	722,093.08
	TOTAL PASIVO	3,193,188.89
	<u>PATRIMONIO</u>	
50	Capital	1,672,740.00
59	Resultados Acumulados	1,021,046.02
89	Utilidad del Ejercicio	473,676.73
	TOTAL PATRIMONIO	3,167,462.75
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/6,360,651.64

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018


ING. SEGUNDO IRIGOIN SANCHEZ
GERENTE GENERAL


Patricia Bocanegra Amoroto
C.P.C. MAE 02-7881

Anexo 02: Estado de Resultados 2016, 2017 y 2018

STEELWORK INGENIEROS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

	S/.
VENTAS	10,225,311.95
(-) COSTO DE VENTAS	(8,894,196.60)
UTILIDAD BRUTA	<u>S/1,331,115.35</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE ADMINISTRACION	(752,004.17)
GASTOS DE VENTAS	(304,097.19)
UTILIDAD OPERATIVA	<u>S/275,013.99</u>
+ OTROS INGRESOS DE GESTION	4,012.27
+ INGRESOS FINANCIEROS	291,259.29
(-) GASTOS FINANCIEROS	(497,504.49)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>S/72,781.06</u>
DISTRIBUCION DE UTILIDADES (10%)	<u>(7,278.11)</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIP.ANTES DE IMPTOS	<u>65,502.95</u>
ADICIONES	<u>5,872.50</u>
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(19,985.13)</u>
UTILIDAD NETA	<u>45,517.83</u>

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016


STEELWORK
 INGENIEROS S.A.C.
 ING. SEGUNDO IRIGOIN SANCHEZ
 GERENTE GENERAL

STEELWORK INGENIEROS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	S/.	%
VENTAS	5,925,696.37	1.00
COSTO DE VENTAS 2017	(4,506,117.47)	(0.76)
UTILIDAD BRUTA	<u>S/1,419,578.90</u>	
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACION	(626,560.74)	(0.11)
GASTOS DE VENTAS	(253,450.57)	(0.04)
UTILIDAD OPERATIVA	<u>S/539,567.59</u>	
+ OTROS INGRESOS DE GESTION	683.43	0.0001
+ INGRESOS FINANCIEROS	107,283.04	0.018
(-) GASTOS FINANCIEROS	(297,185.23)	(0.050)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>S/350,348.83</u>	
DISTRIBUCION DE UTILIDADES (10%)	<u>(35,034.88)</u>	
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIP. ANTES DE IMPTOS	<u>315,313.94</u>	
ADICIONES	7,862.46	
IMPUESTO A LA RENTA	(95,337.04)	
UTILIDAD NETA	<u>219,976.91</u>	0.037

TRUJILLO 31 DICIEMBRE 2017


STEELWORK
 INGENIEROS S.A.C.
 ING. SEGUNDO IRIGOIEN SANCHEZ
 GERENTE GENERAL

STEELWORK INGENIEROS S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018
VENTAS	9,430,409.94
COSTO DE VENTAS 2017	(7,168,142.86)
UTILIDAD BRUTA	<u>S/.2,262,267.08</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE ADMINISTRACION	(882,901.50)
GASTOS DE VENTAS	(228,644.45)
UTILIDAD OPERATIVA	<u>S/.1,150,721.13</u>
+ OTROS INGRESOS DE GESTION	1,173.57
+ INGRESOS FINANCIEROS	21,300.75
(-) GASTOS FINANCIEROS	(426,660.02)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>S/.746,535.43</u>
DISTRIBUCION DE UTILIDADES (10%)	(74,653.54)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIP.ANTES DE IMPTOS	<u>671,881.89</u>
ADICIONES	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	(198,205.16)
UTILIDAD NETA	<u>473,676.73</u>

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



STEELWORK
 INGENIEROS S.A.C.
 ING. SEGUNDO IRIGOIEN SANCHEZ
 GERENTE GENERAL

Anexo 03: Autorización de empresa

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

CARTA DE AUTORIZACION DE USO DE INFORMACION DE EMPRESA

Institucion:
Steelwork Ingenieros SAC

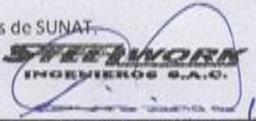
Yo, Ing. Segundo Irigoín Sanchez, identificado con DNI 17896872, como Representante Legal de la empresa Steelwork Ingenieros SAC, identificado con RUC 20440389601

AUTORIZO:
A la Srta. Johany Edlth Calle Gomez, identificada con DNI 40717455, estudiante en la Escuela Academica Profesional de Administracion, para que utilice la informacion de esta empresa, con la finalidad de desarrollar su proyecto de investigacion o desarrollo del trabajo de investigacion (tesis), de esta manera optar el Titulo Profesional.

Trujillo, 30 de Abril del 2019

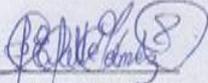
Adjunto a esta carta, la siguiente documentacion:

- Vigencia de Poder del Representante Legal
- Version impresa de consulta de RUC y consulta de Representantes legales de SUNAT.


ING SEGUNDO IRIGOIN SANCHEZ
GERENTE GENERAL

Firma Representante Legal
DNI: 17896872

El Bachiller declara que los datos emitidos en esta carta son autenticos. En caso de comprobarse lo contrario, el bachiller sera sometido al comité de Disciplina.


Firma del Bachiller
DNI: 40717455

Anexo 04: Estados financieros sin financiamiento

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVO</u>		
		S/.
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
10	Caja y Bancos	107,736.37
12	Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,408,521.39
14	Cuentas por Cobrar a Acc y personal	118,653.88
16	Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	1,024,024.73
17	Ctas por Cobrar Diversas-Relacionadas	2,050.00
19	Estimación de Ctas de Cobranza Dudosa	-395,305.36
23	Productos en Proceso	1,106,928.39
24	Materia prima	175,104.93
25	Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	33,443.78
40	Tributos por pagar	201,583.51
	<u>Total Activo Corriente</u>	4,782,741.62
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
31	Inversiones Inmobiliarias	150,000.00
33	Inmueble, Maquinaria y Equipo	183,750.53
34	Intangibles	1,900.00
39	Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-602,743.91
	<u>Total Activo No Corriente</u>	-267,093.38
-		
	<u>TOTAL ACTIVO</u>	S/.4,515,648.24
<u>PASIVO</u>		
		S/.
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
40	Tributos por pagar	148,306.55
41	Remuneraciones-Participaciones por Pagar	213,925.36
42	Proveedores	1,250,360.68
44	Ctas Por Pagar a los Accionistas	121,239.99
45	Obligaciones Financieras	0.00
46	Cuentas por Pagar Diversas	6,987.10
	<u>Total Pasivo Corriente</u>	1,740,819.68
<u>PATRIMONIO</u>		
50	Capital	492,740.00
59	Resultados Acumulados	2,177,120.46
89	Utilidad del Ejercicio	104,968.10
-		
	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	2,774,828.56
-		
	<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	S/.4,515,648.24

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

S/.

VENTAS	10,225,311.95
COSTO PROYECTADO	-
COSTO DE VENTAS	<u>(8,894,196.60)</u>
UTILIDAD BRUTA	S/.1,331,115.35
GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(752,004.17)
GASTOS DE VENTAS	<u>(304,097.19)</u>
UTILIDAD OPERATIVA	S/.275,013.99
OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	4,012.27
INGRESOS FINANCIEROS	291,259.29
Ingresos por intereses de letras y facturas ganancias por D/C	
GASTOS FINANCIEROS	-S/.405,760.24
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/.164,525.31
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (10%)	<u>(16,452.53)</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIP.ANTES DE IMPTOS	148,072.78
ADICIONES	5,872.50
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(43,104.68)</u>
UTILIDAD NETA	104,968.10

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO

S/.

ACTIVO CORRIENTE

10	Caja y Bancos	20,596.07
12	Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,248,790.64
14	Cuentas por Cobrar a Acc y personal	108,832.31
16	Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	680,562.35
23	Productos en Proceso	891,856.39
24	Materia prima	159,127.13
25	Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	53,262.29
40	Tributos por pagar	152,425.17
	<u>Total Activo Corriente</u>	4,315,452.35

ACTIVO NO CORRIENTE

31	Inversiones Inmobiliarias	250,000.00
33	Inmueble, Maquinaria y Equipo	348,649.49
37	Activo Diferido - interese fraccionamiento	10,026.00
39	Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-641,473.63
	<u>Total Activo No Corriente</u>	-32,798.14

-

TOTAL ACTIVO S/4,282,654.21

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

40	Tributos por pagar	421,333.93
41	Remuneraciones-Participaciones por Pagar	193,382.75
42	Proveedores	816,632.27
44	Ctas Por Pagar a los Accionistas	45,350.99
45	Obligaciones Financieras	
	<u>Total Pasivo Corriente</u>	1,476,699.94

PASIVO NO CORRIENTE

45	Obligaciones Financieras	
	<u>Total Pasivo Corriente</u>	0.00

TOTAL PASIVO 1,476,699.94

PATRIMONIO

50	Capital	1,672,740.00
59	Resultados Acumulados	801,069.11
89	Utilidad del Ejercicio	332,145.15
	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	2,805,954.26

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO S/4,282,654.21

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE 2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	S/.
VENTAS	5,925,696.37
COSTO DE VENTAS 2017	<u>(4,506,117.47)</u>
UTILIDAD BRUTA	S/.1,419,578.90
GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(626,560.74)
GASTOS DE VENTAS	<u>(253,450.57)</u>
UTILIDAD OPERATIVA	S/.539,567.59
OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	683.43
INGRESOS FINANCIEROS	107,283.04
GASTOS FINANCIEROS	<u>(120,403.12)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/.527,130.94
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (10%)	<u>(52,713.09)</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIP.ANTES DE IMPTOS	474,417.84
ADICIONES	7,862.46
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(142,272.69)</u>
UTILIDAD NETA	332,145.15

TRUJILLO 31 DICIEMBRE 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO

S/.

ACTIVO CORRIENTE

10	Caja y Bancos	680,017.01
12	Cuentas por Cobrar Comerciales a Terceros	2,125,319.29
14	Cuentas por Cobrar a Acc y personal	131,618.39
16	Ctas por Cobrar Diversas-Terceros	773,174.92
23	Productos en Proceso	683,998.00
24	Materia prima	272,879.40
25	Materiales Auxiliares, Suministros y Rep.	17,528.53
40	Tributos por pagar	208,619.00
	<u>Total Activo Corriente</u>	4,893,154.54

ACTIVO NO CORRIENTE

31	Inversiones Inmobiliarias	450,000.00
33	Inmueble, Maquinaria y Equipo	452,918.72
37	Activo Diferido - interese fraccionamiento	0.00
39	Deprec. Y Amortiz. Acumulada	-716,751.92
	<u>Total Activo No Corriente</u>	186,166.80

-

TOTAL ACTIVO

S/5,079,321.34

PASIVO

S/.

PASIVO CORRIENTE

10	Caja y Bancos	4,550.83
40	Tributos por pagar	572,690.27
41	Remuneraciones-Participaciones por Pagar	245,834.07
42	Proveedores	935,004.58
44	Cuentas Por Pagar a los Accionistas	42,567.39
45	Obligaciones Financieras	
	<u>Total Pasivo Corriente</u>	1,800,647.14

PASIVO NO CORRIENTE

45	Obligaciones Financieras	
	<u>Total Pasivo No Corriente</u>	0.00

TOTAL PASIVO

1,800,647.14

PATRIMONIO

50	Capital	1,672,740.00
59	Resultados Acumulados	1,021,046.02
89	Utilidad del Ejercicio	584,888.18
	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	3,278,674.20

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

S/5,079,321.34

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

VENTAS	9,430,409.94
COSTO DE VENTAS 2017	<u>(7,168,142.86)</u>
UTILIDAD BRUTA	S/.2,262,267.08
GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE ADMINISTRACION	(882,901.50)
GASTOS DE VENTAS	<u>(228,644.45)</u>
UTILIDAD OPERATIVA	S/.1,150,721.13
OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	1,173.57
INGRESOS FINANCIEROS	21,300.75
INGRESOS POR INTERESES DE LETRAS Y FACTURAS	
GANANCIAS POR D/C	
GASTOS FINANCIEROS	<u>(251,385.86)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	S/.921,809.59
DISTRIBUCION DE UTILIDADES (10%)	<u>(92,180.96)</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIP.ANTES DE IMPUESTOS	829,628.63
ADICIONES	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(244,740.45)</u>
UTILIDAD NETA	584,888.18

TRUJILLO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018