



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

**TESIS
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO
ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A
LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO
FERNANDEZ PERÚ SAC. CHOTA-2018.**

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

Autores:

**Bach. Guevara Guevara Diana Consuelo
Bach. Santisteban Siesquen María Fidela**

Asesor:

Dr. Urbina Cárdenas Max Fernando

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2020

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE
PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO
FERNANDEZ PERÚ SAC. CHOTA-2018.**

PRESENTADA POR:

GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO
SANTISTEBAN SIESQUEN MARÍA FIDELA

Aprobación por jurados

Mg. Mendo Otero Ricardo Francisco Antonio

Presidente

Mg. Chapoñan Ramirez Edgard

Secretario

Mg. Rios Cubas Martin Alexander

Vocal/Asesor de tesis

DEDICATORIA

A Dios por darme la vida, la oportunidad y valentía de poder seguir adelante y a mis Padres quienes me dieron educación, dedicación, consejos, valores y su infinito amor en todo momento, y han sido mi guía para culminar mi carrera profesional.

Diana

A Dios por darme salud y la fortaleza de seguir adelante, y sobre todo por cuidarme día a día, y a mi madre por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, motivación y sobre todo por el amor que me brinda, que ha permitido ser una persona de bien.

María

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Señor de Sipán por brindarnos la facilidad de poder crecer profesionalmente y facilitarnos las herramientas necesarias para ampliar nuestros conocimientos

A los profesores y a la Empresa “Grupo Fernández Perú” SAC por el apoyo que nos dedicaron en el desarrollo de nuestro trabajo de investigación, compartir sus conocimientos en una forma incondicional y darnos una asesoría con calidad y profesionalismo.

Las Autoras

RESUMEN

La tesis titulada estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados a largo plazo por la empresa “Grupo Fernández Perú” S.A.C. Chota-2018, tuvo como objetivo determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC. 2018, es por ello que se determinó que para el desarrollo de la investigación se obtuvo una población que estuvo conformada por los trabajadores de la empresa, así como el acervo documentario, del cual determino que se tomaría una muestra, se conformó por el contador de la empresa y el acervo documentario que permitió la solución de cada uno de los objetivos propuestos.

La investigación que se realizo es de tipo no experimental, y de diseño descriptivo explicativo, en la que se formuló la hipótesis que permitió dar solución al objetivo de la investigación, la cual se realizó por medio de una entrevista y una guía de análisis documental, que nos permitió la recolección de datos para la investigación, la misma que hace que se concluya que la empresa utilizo fuentes externas mas no internas para su financiamiento, lo cual hace que cuente con deudas pendientes de préstamos a largo plazo.

Palabras claves: Estrategias financieras, Préstamos

ABSTRACT

The thesis entitled financial strategies for the adequate payment of loans made in the long term by the company "Grupo Fernández Perú" S.A.C. Chota-2018, aimed to determine how financial strategies improve the payment of loans made by the company "Grupo Fernández Perú" SAC. 2018, it is for that reason that it was determined that for the development of the investigation a population was obtained that was confirmed by the workers of the company, as well as the documentary collection, of which it determined that a sample would be taken, it was formed by the accountant of the company and the documentary collection that allowed the solution of each of the proposed objectives.

The research that was carried out is of a non-experimental type, and of an explanatory descriptive design, in which the hypothesis was formulated that allowed to solve the objective of the research, which was carried out through an interview and a document analysis guide. that allowed us to collect data for research, which makes it conclude that the company used external sources but not internal financing, which makes you have outstanding debts of long-term loans.

Keywords: *Financial Strategies, Loans*

INDICE DE CONTENIDO.

DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA	11
1.2. TRABAJOS PREVIOS	19
1.3. TEORÍAS RELACIONADAS AL TEMA.....	28
1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	39
1.5. JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DEL ESTUDIO	39
1.6. HIPÓTESIS	40
1.7. OBJETIVOS	40
2.1 TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.	41
2.2 POBLACIÓN Y MUESTRA	42
2.3 VARIABLES, OPERACIONALIZACIÓN	43
OPERACIONALIZACIÓN	44
2.4 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD.	46
2.5 PROCEDIMIENTO DE ANÁLISIS DE DATOS	47
2.6 ASPECTOS ÉTICOS	47
2.7 CRITERIOS DE RIGOR CIENTÍFICO.....	48
III. RESULTADOS	48
3.1 TABLAS Y FIGURAS	48
3.2 DISCUSIÓN DE RESULTADOS.	61
PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN	63
3.3 APORTE CIENTÍFICO.....	64
IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	72
ANEXOS	77

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalizacion de la variable 1	44
Tabla 2 Operacionalizacion de la variable 2.....	45
Tabla 3 Instrumento de estrategias financieras.....	48
Tabla 4 Aportaciones de los socios	50
Tabla 5 Utilidades Invertidas.....	51
Tabla 6 Depreciación y Amortizaciones	52
Tabla 7 Incremento de los pasivos acumulados	53
Tabla 8 Venta de los activos.....	54
Tabla 9 Proveedores.....	55
Tabla 10 Créditos bancarios	56
Tabla 11 Variable prestamos largo plazo	60
Tabla 12: Instrumentación metodológica de la propuesta.....	66

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Aportaciones de Socios.....	50
Figura 2 Utilidades Invertidas	51
Figura 3 Depreciación y Amortizaciones	52
Figura 4 Incremento de los pasivos acumulados	53
Figura 5 Venta de los activos.....	54
Figura 6 Proveedores	55
Figura 7 Créditos bancarios.....	56

I. INTRODUCCIÓN

Las estrategias financieras es el centro para el crecimiento de las empresas y son de mucha importancia ya que se presentan cada vez más en el mundo de los negocios. En la actualidad la mayoría de las empresas se encuentran con muy pocos recursos y nueva tecnología, por la cual se han visto en la obligación de crear nuevas estrategias financieras y así poder tomar mejores decisiones gerenciales, varias empresas necesitan para poder adaptarse a las situaciones de cambios que se encuentran expuestas.

Los constantes cambios en las empresas y la falta de orientación especializada de estrategias financieras, hacen que muchas empresas tengas dificultades en la toma de decisiones, originando la falta de liquidez para los pagos de los prestamos realizados en entidades financieras.

La finalidad de aplicar las estrategias financieras en la empresa es con el objetivo de Determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC., y así generar ventajas competitivas frente a otras empresas, generando una mejor rentabilidad para la empresa. Nuestra presente tesis la hemos delimitado en los siguientes capítulos:

Capítulo I: en este capítulo se indica el problema de la investigación; donde se planteará la situación problemática, formulación del problema, delimitaciones de la investigación, justificación e importancia, además de los objetivos que se proponer en el estudio.

Capítulo II: se refiere al marco teórico en las que se encuentra basada investigación, tanto en los antecedentes, bases teóricas científicas y la definición de terminologías.

Capítulo III: se refiere al marco metodológico que se empleó, incluyendo el tipo y diseño de la investigación, la población y muestra a considerar, la hipótesis planteada, las variables con su respectiva operacionalización, además de la recolección de datos, su análisis e interpretación, los criterios éticos y rigor científico.

Capítulo IV: muestra el análisis e interpretación de datos, través de tablas y gráficos previamente tabulados, además de la discusión de los mismos.

Capítulo V: se presenta la propuesta del estudio basado en los resultados analizados en el capítulo anterior.

Capítulo VI: se presenta las conclusiones y las recomendaciones a las que se llegan al final de la investigación.

1.1. Realidad Problemática

En la actualidad es importante que exista una planificación no solo administrativa sino también financiero ya que nos permite prevenir sucesos que se puedan presentar en el transcurso del ejercicio, las estrategias se encuentran respaldadas por medio del análisis estratégico que se debe realizar en las empresas, las cuales pueden ser a corto o a largo plazo o simplemente internas tanto como externas, en lo que respecta a los préstamos a largo plazo, por lo general son beneficiosos para la empresa pero se debe tener en cuenta que muchas veces las tasa de interés son muy altas e incluso que por lo general se llega a cancelar casi el 200% del monto prestado.

Internacional

Según el Diario Gestión (2016), quien indica que en Colombia la inflación ha aumentado considerablemente siendo en enero de este año el 7,45%, pues esto afecto también a las tasas de interés de los prestamos los cuales se vieron afectados en un 0, 25% más, otra de las causas fue el tan anunciado fenómeno del Niño, lo mismo que afecto la canasta básica familiar, haciendo que se utilicen más las tarjetas de crédito, pero no se priorizo el ahorro.

Otro caso es el que sucedió en México quien según el Diario El Universal (2016) ha recibido “Entre el 2010 y 2015 México ha recibido 18 mil 315 millones de dólares correspondientes a 54 proyectos financiados por dos organismos internacionales: 17 por el Banco Mundial (BM) y 37 por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)” siendo una de las políticas de acceso principales en el caso de BM con un plazo de 20 días hábiles para poder brindar la información pertinente. Además, también se indica que cuando se obtiene una línea de crédito la empresa no debe de contar con más de la mitad de los ingresos mensuales que se obtienen ya que trae como consecuencia el endeudamiento de los individuos

Diario El Comercio (2016), señala que el en caso del Banco Canadiense quien aproximadamente obtiene el 55% de ganancias, por los préstamos que realiza a sus clientes, además hay que mencionar que se proyectaron para el siguiente año El banco canadiense, que recibe cerca del 55% de sus ganancias de la región, estima que los préstamos deberían de mejorar el próximo año si es que las reformas económicas en Latinoamérica, en países como Chile y México, se afianzan, afirmó McGuckin. Además, menciono que “Cuando estas reformas estén en lugar y el mercado reaccione a estas, el crecimiento económico en estos países regresará a altos niveles”, apuntó, es por ello que asegura que la desaceleración que tiene Latinoamérica es de corto plazo y que la región se recuperará en la segunda mitad del 2016.

Nacional

Realidad problemática peruana

En el Perú el sector económico empresarial está conformado en su gran mayoría por microempresas, estas tienen el problema de no tener demasiado efectivo, recurren a créditos sin embargo estos en su gran mayoría no tienen un plan financiero que les permitan cubrir estos .Según el portal especializado (Núñez,Arturo, 2016) las microempresas deberían tener una estrategia armonizada de acuerdo a sus gastos ,puesto que la mayoría no la tienen y esto ocasiona que la época útil de estas sea de 2 años solamente .El autor también explica que las microempresas deberían tener una estrategia que permita hacer un análisis claro sobre sus costos y sus gastos en un corto y largo plazo, puesto que los microempresarios tienen problemas para realizar gastos y no sobrepasarse en su presupuesto.

Según el portal especializado del Grupo Verona, el empresario peruano tiene muchas condiciones para trascender en el exigente mercado, sin embargo, la falta de capital y sobre todo saber manejar este, puesto que el empresario peruano ve el dinero en la gran mayoría de los casos como una

fuentes de gastos, pero no de inversión lo que ocasiona que a largo plazo esta se convierta en solo un gasto, no en un dinero que se pueda reinvertir. Este portal hace referencia al control que deberían tener las microempresas para controlar su efectivo y su equivalente en él, y no caer en riesgo de endeudamiento. (Castillo, 2016)

Uno de los problemas más importantes que afronta el empresario peruano es su poco conocimiento empresarial el cual se ve reflejado en su deficiente manejo empresarial lo cual a larga si no se corrige a tiempo llevara al empresario a problemas serios como lo son la bancarrota ,el embargo,etc.El empresario peruano tiene deficiencias a la hora de elegir los instrumentos financieros a utilizar esto ocasiona que en la mayoría de los casos ,no pueda manejar su empresa a largo plazo (Chevarria & Vera, 2016)

Diario la Republica. (2016) .En los últimos tres meses (diciembre 2015, enero 2016 y febrero 2016) el Banco Central de Reserva (BCR) ha elevado sucesivamente la tasa de interés de referencia que se sitúa hoy en 4,25%, sin embargo existen opiniones sobre el manejo de la tasa clave del ente emisor.

El Banco Central de Reserva (BCR) explicó que la decisión de elevar la tasa de interés en febrero toma en cuenta que los incrementos en los precios al consumidor han afectado a la inflación esperada, ubicándola por encima del rango meta, lo cual puede retroalimentar a la inflación .Solo en el 2016, la inflación se disparó en Lima a 4,40%, mientras que a nivel nacional llegó a los 4,13%, según información del INEI.No veo mayor problema –en seguir subiendo la tasa de interés– y en realidad es inevitable. Sin embargo, una opinión contraria la tiene el economista Armando Mendoza, quien señala que el alza de la tasa de interés del BCR incrementará indefectiblemente el costo del dinero y del crédito, teniendo consecuencias negativas en la producción y el consumo

Según el Diario de la Republica la informo que la tasa de interés ha incrementado, lo cual esto perjudica a las empresas y a familias que

obtienen préstamos financieros porque debido al aumento ellos tendrán que pagar más interés por préstamos realizados.

Diario el Comercio. (2016) .Durante los tres primeros meses del año, los créditos bancarios a las empresas experimentaron una desaceleración y solo crecieron 8,8%, advirtió la Cámara de Comercio de Lima (CCL). Como explicó el director ejecutivo del Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial , el crédito empresarial viene desacelerándose desde mayo del 2016, mes que registró una tasa de 16,4% y ahora, en marzo, pasó a 8%. Así, de acuerdo a Peñaranda, gran parte de esta caída se debió al retroceso de 16,1% los créditos bancarios en moneda extranjera dirigidos a mypes y, en menor medida, a la contracción de 3,6% de las colocaciones en corporaciones, grandes y medianas empresas en marzo.

Asimismo, desde mayo del 2016 a marzo de este año, los créditos bancarios en moneda nacional disminuyeron de 28,3% a 20,9% a causa de la desaceleración económica. Los créditos bancarios empresariales sumaron S/.150.000 millones en marzo, lo que equivale al 65,4% del total de colocaciones otorgadas por el sistema financiero.

La mayor participación corresponde a las medianas empresas (27,9%), seguidas de las corporaciones (26,2%), grandes empresas (24,9%), pequeñas empresas (15,1%) y microempresas (5,9%). Para el 2014, los préstamos en general registrarían un incremento anual entre el 14% y 16%, mientras que los depósitos seguirán mostrando tasas de crecimiento mayores al 15%. Según el Balance de la industria bancaria 2015, retos y perspectivas para el 2016, elaborado por el Área de Estudios Económicos y Estadísticas de Asbanc, el año pasado los créditos mostraron un avance importante y mantuvieron una tendencia positiva que respondió a crecientes necesidades de financiamiento de personas y empresas.

Haciendo un recuento de lo acontecido en el 2015, anotó que los depósitos de la banca privada también crecieron en el 2015 y en noviembre llegaron a

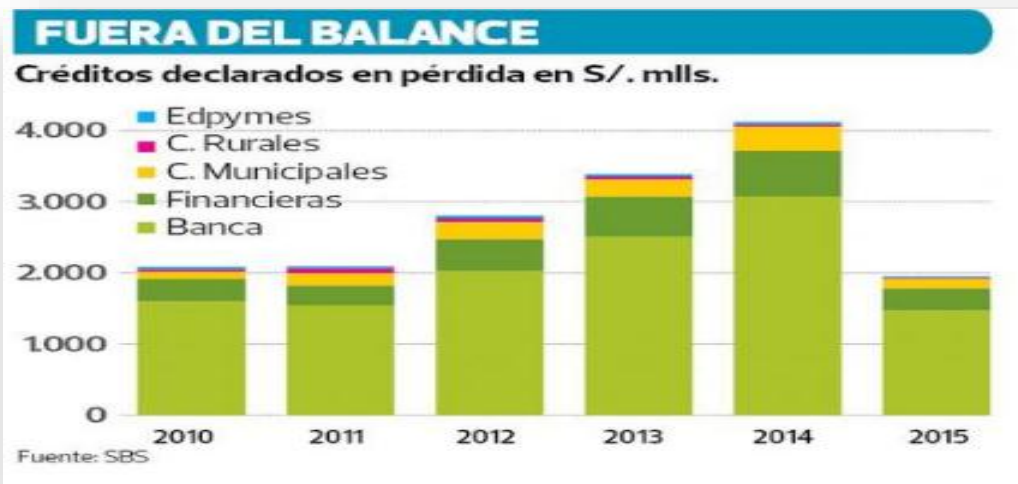
más de US\$63.300 millones, monto superior en 16% si se compara con lo registrado en noviembre de 2014.



Según el Diario el Comercio en la actualidad tienen un incremento en cuanto a los préstamos, esto es importante porque a través de los préstamos realizados las empresas pueden realizar sus inversiones y tener mayor liquidez, siempre y cuando sepan invertir el capital en un buen negocio

Diario el comercio (2016). Se excluyó del sistema financiero a 250 mil morosos el 2016. Del 2016 a la fecha, medio millón de personas han dejado de ser sujetos de crédito por incumplir pagos, estimó Cobranzas.

Algo más de 250 mil clientes de bancos y firmas de micro finanzas con deudas calificadas en pérdida dejaron de ser sujetos de crédito durante el 2016, destaca la empresa Cobranzas SAC, que gestiona la recuperación de créditos de más de 100 mil morosos. Esta es una tendencia que se ha mantenido en los últimos seis años, agrega. La situación preocupa, más aun si se considera que, en promedio, cada año acceden al sistema financiero formal unas 850 mil personas, según el buró de créditos Equifax.



“Del 2016 a la fecha, medio millón de personas han sido excluidas del sistema financiero por incumplimiento de pagos. De cada 10 que entran [al sistema], tres quedan fuera”, dice Ana Vera, gerente general de Cobranzas.



A decir de Vera, una de las principales causas del deterioro de las deudas es el desconocimiento de los clientes sobre los productos financieros. Otra, la sensibilidad de estos frente a enfermedades y pérdida del empleo.

Comenta que las personas con deudas no refinancian sus contratos cuando enfrentan alguna dificultad, pese a que el tiempo promedio para que uno logre reequilibrar sus finanzas es de unos seis meses.

Según este diario, nos dice que han sido 250 mil clientes quienes han dejado de ser sujetos a crédito en los Bancos a nivel nacional, mostrando un cuadro estadístico donde el crédito declarado en pérdidas mayores fue en el año 2014 por s/4, 000 millones de soles, en Edpymes, C. Rurales, C. Municipales, Financieras y Banca. Los pagos que no se han realizado a las correspondientes Entidades Financieras se deben mayormente por pérdida de empleo o por enfermedad.

Diario Gestión (2016). Hay 1.8 Millones de Peruanos con atrasos en pagos de deudas. La incorporación de nuevos sujetos de crédito se aceleró en los últimos años, aunque también se elevó a 1.8 millones el número de personas con algún atraso en el pago de sus préstamos, según la central de información Equifax.

De los 7.3 millones de sujetos bancarizados, el 24% tiene dificultades para honrar sus obligaciones con el sistema financiero, pues 1.5 millones tiene calificación crediticia en Pérdida, y poco más de 300,000 están reportados en situación de Deficiente y Dudoso, según el mayor buró de créditos del país.

Las personas con categoría crediticia Deficiente tienen un atraso de 31 a 60 días en el pago de sus deudas con el sistema financiero; las calificadas como Dudoso, entre 61 y 120 días, y las de rating en Pérdida tienen atrasos mayores a 120 días.

Si bien el porcentaje de los sujetos de crédito que se atrasan en sus pagos casi no varió entre febrero del 2012 (23%) y el mismo mes del 2012 (24%), las personas bajo esta condición han aumentado en casi 300,000 en ese lapso.

“Equifax mantiene información del comportamiento crediticio negativo de las personas. Es gente que debe desde un sol o miles de soles; es una gran gama”, señala el gerente general de Equifax, Amilcar Ramos.

Equifax adquirió en el 2014 a Infocorp, firma referente para todas las personas que aspiran a obtener un crédito. Un mal reporte de este buró, y las posibilidades de acceder a un préstamo bancario se volverán casi nulas.

“Toda persona debe hacer planeamiento financiero, pues cualquier incumplimiento puede perjudicar su ránking crediticio”, enfatiza el ejecutivo.

Local

Grupo Fernández Perú S.A.C. es una empresa dedicada a la compra, venta, mantenimientos y reparación de motos, ellos ofrecen servicios de gran variedad de estos productos, acreditados por su calidad y garantía en sus servicios ofrecidos.

La empresa inicio sus operaciones el 04 de noviembre de 2011, con un capital de S/. 1, 050,000.00. Inicia con su tienda principal ubicada en Jr. Anaximandro vega nro. 770 centro chota Cajamarca - Chota. La empresa a mediados del 2016 comenzó a no contar con liquidez para realizar sus pagos, esto es debido por la falta de pago por parte de los clientes en las fechas señaladas que tienen como obligación con la empresa y también por la mala coordinación del gerente con el administrador en no presupuestar los gastos que tiene la empresa en cuanto a sus pagos mensuales.

Por tal motivo la empresa no está pagando sus préstamos a largo plazo como debería ser, también otra desventaja es que la entidad financiera le brinda los préstamos a una tasa de interés alta, lo que no le beneficia a la empresa, ya que están iniciando sus actividades.

1.2. Trabajos previos

Internacional

Orellana, A. y Rosero, E. (2017).,en su tesis : “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil” ,Universidad de Guayaquil, Ecuador .Tuvo como objetivo Proponer estrategias o políticas que permitan el crecimiento económico del negocio MetalMet, concluyendo, que en la actualidad la elaboración de un Modelo de Gestión para mejorar la Rentabilidad de un negocio, permite orientar y guiar las actividades propias de la gestión por parte de los directivos del negocio y es una alternativa viable, actualmente MetalMet no cuenta con dicho modelo de gestión por el cual este se convierte en una causa de dificultad para el cumplimiento de sus objetivos a corto plazo, además al no realizar el cálculo e interpretación de Indicadores Financieros, pone en riesgo el control del uso de los recursos, pudiendo llegar a comprometer la rentabilidad de la empresa a futuro.

Comentario.

En la investigación se determinó que es importante tener en cuenta un modelo de gestión en una empresa para que a través de ello se pueda tener en cuenta una buena planificación y desarrollo de las actividades como planificación de negocio o proyectos de acción que se llevan a cabo en una empresa, así mismo permitirá analizar las ratios y los estados financieros para poder determinar cómo se encuentra parte financiera de la empresa, y mejorar la rentabilidad en la empresa.

Flores, D. (2016). En su tesis titulada: “Estrategias financieras Aplicadas al proceso de Sostenibilidad y Crecimiento de las Pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del estado Aragua”. Universidad de Carabobo. Venezuela. Tuvo como objetivo Evaluar las estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las PYME del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua, que se hizo posible el cumplimiento junto a los objetivos específicos diagnosticando la situación actual del proceso de planificación financiera aplicada a los procesos de

sostenibilidad y crecimiento de las PYME del sector comercio, ubicadas en el Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua , se concluyó que La etapa de pre-planificación, no es considerada dentro del proceso de planificación financiera de las PYME, lo cual indica que no se toman en cuenta las premisas de la planificación para el diseño del proceso financiero. Esta etapa sirve para anticiparse a las acciones que son necesarias realizar y la forma en la que se hará, para conseguir que la empresa obtenga los resultados que se espera en el tiempo establecido. De hecho, es importante que antes de iniciar el proceso de la planificación estratégica y financiera integrada, definir varios temas que influirán sobre cómo la organización se moverá hacia adelante, a qué ritmo, quién estará involucrado, quién será responsable de qué componente y qué fondos serán necesarios para el proceso de planificación. De la misma manera encontramos que muy poco identifican sus estrategias financieras para impulsar el logro de los objetivos y metas financieras de sus organizaciones. Entendiéndose como estrategia financiera la planificación de necesidades y usos de fondos de una organización, para proveerse de recursos y poder aplicar los mismos en fines rentables dentro del negocio. Además, es muy importante elegir buenas estrategias para lograr que las PYME tengan una buena condición financiera que permita ser candidata a créditos y ser una buena opción para los inversionistas, que al ver una empresa sólida financieramente llama la atención para invertir en ella y convertirse en accionista y con respecto a la identificación y cuantificación las fuentes de ingresos como parte fundamental del proceso del plan financiero, se observa que este tipo de empresa le da poca importancia a la necesidad de planificar los ingresos, egresos y otros recursos financieros requeridos para llevar a cabo los objetivos del plan financiero, y sostener su operación en el corto, mediano y largo plazo. De allí pues que tienen debilidades para estimar el nivel de liquidez necesario para cubrir sus obligaciones respecto a las actividades operacionales.

Comentario.

En la empresa su objetivo fue evaluar las estrategias financieras que se aplicaban en la empresa , revisando los resultados observamos que la

empresa no tomaba en cuenta antecedentes para la buena gestión y el logro de los objetivos de ella , esto impulsaba el atraso de los resultados que deberían tener en fechas establecidas .Para poder combatir estas dificultades la empresa tiene que diseñar y aplicar buenas estrategias para el buen funcionamiento y crecimiento de esta , de esta manera habrá más ingresos y desarrollo .

Krass, D. (2016), en su tesis: “Estrategias para el financiamiento del capital de trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua”. Universidad de Carabobo. Venezuela. Tuvo como objetivo Proponer Estrategias para el Financiamiento del Capital de Trabajo de la Pequeña y Mediana Empresa del sector calzado del Estado Aragua. La muestra en este estudio será seleccionada en Área Contable y Administrativa de las Organizaciones y quedará conformada por diez (10) trabajadores de las pequeñas y medianas empresas dedicadas al sector calzado. La metodología de la investigación es un diseño documental, de campo y a nivel descriptivo. Las Pequeñas y Medianas Empresas del sector calzado del Estado Aragua cuentan con presupuesto, pero solo utilizan eventualmente como una herramienta para el control del capital de trabajo. Las empresas si tienen déficit de capital de trabajo no recurren a la Banca Nacional a pesar que tienen beneficios de financiamiento. En las empresas conocen sobre los elementos del capital de trabajo, su importancia y los instrumentos, pero cuando se presenta una situación de déficit no la ponen en práctica. Con respecto al Análisis de las necesidades de financiamiento del capital de trabajo de los pequeños y medianos empresarios del sector calzado solo se toma en cuenta la información financiera de manera eventual y no toman en cuenta otros indicadores financieros que puedan evaluar las necesidades de financiamiento y la implementación de estrategias.

Comentario

Se determinó que en la investigación que cuando las empresas no cuentan con dinero para el pago de sus deudas se utiliza el financiamiento, es decir no recurren a entidades que les permitan poder cumplir con los pasivos con los

que cuentan, pero una de los errores de la empresa es que a pesar de que cuentan con conocimiento para poder afrontar este tipo de problemas no ponen en práctica además de que solo utilizan información eventual y con los indicadores que realmente les permiten medir la necesidad de la empresa en cuanto a financiamiento.

Navarrete, A. (2017), en su tesis: "Estrategias Financieras para la toma de decisiones en las Pymes del Sector Textil". Universidad de Carabobo. Venezuela. Su autor concluye que la empresa más conocida como Grupo del Sur en la actualidad opera con ciertas debilidades y deficiencias que son fácilmente percibidas en la ejecución diaria de las actividades, tales como: retrasos e incumplimientos en pagos a proveedores de servicios públicos y privados y para combatir estas dificultades es Afianzar los conocimientos, elementos y funciones de los aspectos administrativos y financieros que conforman la gestión financiera, a fin de comprender qué se quiere y cuando se quiere, con la participación de todos los gerentes de departamento. De esta manera Vincular a todos los gerentes al área financiera, ya que es vital que las funciones y actividades financieras sean conocidas por todos los integrantes de la dirección a fin de crear o mejorar en ellos el compromiso organizacional. También Crear políticas financieras que estipulen el uso constante de los análisis de los estados financieros y el análisis de las ratios financieras como herramientas claves en el proceso de toma de decisiones. De la misma manera estudiar con cautela las opciones de financiamiento bancario, y una vez obtenido destinarlo para todas aquellas inversiones o egresos que incrementen la rentabilidad del grupo de empresas, que agreguen valor a los productos nuevos por lanzar al mercado o para desarrollar nuevas líneas de producción de la mercancía nacional fabricada dentro de las instalaciones de la organización. De esta manera estaríamos aplicando las estrategias financieras para la toma de decisiones en las Pymes del sector textil.

Comentario

En la investigación se concluyó que las estrategias financieras son muy sustanciales en la empresa Pymes del sector textil ya que esta empresa se encuentra en un estado deficiente, la idea es combatir las debilidades que presenta, proponiendo buenas estrategias para el buen resultado y crecimiento de esta manera lograr una gestión financiera eficiente desde sus aspectos administrativos de la empresa.

Nacional

Gago,R. (2017) en su tesis “Impacto de la Globalización en las estrategias de gestión financiera de las cooperativas”, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú, el cual tuvo como objetivo determinar el impacto de la globalización en las estrategias financieras de las empresas, la cual fue de diseño descriptiva, explicativa y correlacional, para la recolección de los datos de la investigación se tuvo en cuenta una encuesta que fue empelada en 68 personas, de lo cual se puede concluir que la globalización es uno de los factores más influyentes en el uso de las estrategias financieras de las empresas. Cuando existe un crecimiento en la economía también aumentan los ingresos de una empresa por ello es importante que se solicite un crédito que les permita la ampliación de la empresa y el crecimiento de la misma además es importante mencionar que la empresa debe invertir en instrumentos financieros que les permita generar ganancias y las cuales deben ser utilizadas en momentos que la empresa no se encuentre en la condición de poder cancelar lo que debe además de poder reinvertir en la empresa.

Comentario

En la tesis se concluye que uno de los factores primordiales es la globalización, la cual permite que se sigan implementado estrategias financieras en las empresas, por ello es importante que las empresas opten por un financiamiento ya que les ayuda a poder incrementar el crecimiento de la empresa, pero se

debe tener en cuenta que cuenten con solvencia para poder realizar los pagos en el momento en el que se requiere.

Vega, L. (2017). En su tesis titulada: “Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero”. Universidad de san Martín. Lima. Cuyo objetivo es Obtener una rentabilidad positiva en la pequeña empresa de manufactura en cuero al aplicar estrategias financieras que permita que la empresa tenga rentabilidad saludable a través de una adecuada aplicación de recursos, dado que se tiene que analizar mejores propuestas en cuanto a financiamiento para empresa , de esta manera se disminuirá el índice de riesgo que representan sus números para el sistema bancario por sus elevados costos operativos, ya sean directos, administrativos o comerciales , también se sugiere que la compañía continúe registrando su información en los formatos y sistema ya implementados; ya que el procesamiento y análisis de esta permitirá tomar decisiones acertadas en bien de la empresa. se tiene que tener en cuenta que estos puntos son muy importantes para el crecimiento y productividad de una empresa.

Comentario

Concluimos que llevar un orden es muy importante en una empresa, de la misma manera podemos decir que nos permite evaluar excelentes decisiones, ya que observamos que en la compañía de manufactura de cuero le conviene realizar financiamiento a largo plazo, teniendo en cuenta que a veces es complicado el financiamiento para las MYPES, debido al elevado índice de riesgo.

Jara,R. y Jara ,R. (2016) En su tesis titulada: Estrategias Financieras y su impacto en la toma de decisiones en Manutata SAC de Puerto Madonado 2016, Universidad Nacional Amazónica de madre de dios, Puerto Madonado,Perú, el cual tuvo como objetivo Analizar las estrategias financieras y la toma de decisiones en la empresa Manutata S.A.C. de Puerto Maldonado 2016,la

población fueron 5 personas conformado por 3 Accionistas, 1 Gerente General y 1 Administrador de la empresa Manutata S.A.C. de Puerto Maldonado 2016, se tomó como muestra a la misma población, los instrumentos fueron entrevista y la revisión documental, cuya conclusión fue, la situación financiera de Manutata S.A.C., muestra la relación que existe entre las estrategias financieras y la toma de decisiones debido a que para tomar decisiones la empresa busca una estrategia financiera adecuada para cada oportunidad. Además, siempre ha carecido de liquidez para afrontar sus obligaciones, sin embargo, también ha mejorado su periodo de cobro respecto a la política implementada, siendo una de sus debilidades la rotación de activos en la generación de beneficios.

Comentario

En la investigación se concluye lo importante que es las estrategitas financieras para una buena toma de decisiones en una organización ya que a través de ello se mejora la liquidez en la empresa afrontando sus obligaciones financieras y logrando un creciente empresarial por lo cual se vuelva más competitiva.

Salazar, M. (2017) En su tesis titulada: Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú. Universidad Norbert Wiener. Perú, cuyo objetivo fue Mejorar la gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú 2017, que se hizo posible junto a los objetivos específicos, Diagnosticar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú para la aplicación de mejora en la gestión financiera, 2017 ; donde se concluyó ,a través del modelo de mejora se busca solucionar parte de los problemas, además de obtener un control y consolidación de movimientos que permita reducir errores e incorporar mejoras que logren captar ingresos a través de los proyectos de investigación e intervención, para ello se planteó un plan de mejora para optimizar la gestión financiera e incrementar la liquidez en la Organización No Gubernamental Socios en Salud Sucursal Perú 2017, con la finalidad de mejorar los procedimientos financieros y los procedimientos contables a través de los proyectos financiados, solventar los gastos administrativos de la ONG, optimizar la liquidez e incentivar a que la

ONG genere sus propios proyectos logrando eficiencia y eficacia, por lo cual se diseñó un plan de mejora para la gestión financiera en Organizaciones No Gubernamentales en Lima, 2017, compuesto por seis capítulos. El primer capítulo consta por el análisis de las razones de liquidez: Capital neto de Trabajo, Liquidez general, Prueba Ácida y Prueba Defensiva; el segundo capítulo trata de la implementación estratégica organizacional, incluir personal capacitado para cubrir el puesto de supervisor de administración de proyectos y supervisor de cumplimiento y monitoreo; el tercer capítulo consta de los procedimientos financieros para la creación de proyectos, la operatividad y la administración del recurso financiera; el cuarto capítulo incluye los procedimientos contables una vez aprobado el proyecto y los procedimientos de las cuentas por cobrar de los proyectos; el quinto capítulo trata sobre la elaboración de los Estados Financieros; y por último, el sexto capítulo consta del control financiero.

Comentario.

En la tesis se concluye la importancia que es tener en cuenta la gestión financiera en una empresa, ya que a través de ella se logra obtener más liquidez y un buen control administrativo, por lo cual se logra el éxito en una organización ya que brinda importantes normas sobre el rumbo financiero y administrativo en una organización.

Local

Tantalean, R. (2017) en su tesis “Proyecto de inversión para la instalación de una piscigranja de truchas en el centro poblado menor el campamento en la provincia de chota – Cajamarca – Perú” concluyo que:

Tras el análisis económico - financiero se tiene una inversión total de S/. 879917 Nuevos soles, la cual está destinada para las construcciones civiles (estanques, sal de procesamiento, almacén y demás), equipos y materiales, compra de alevines, alimento balanceado y pago del personal; así mismo el 50% de la inversión será aporte de los socios y el otro 50% será financiado por una entidad financiera a un plazo de 5 años a una tasa del 18%. Del total de la

inversión el S/. 404024 nuevos soles pertenecen al capital de trabajo, S/. 444793 al activo fijo y S/. 31100 a los activos intangibles. Así mismo en el primer año las ventas ascienden a S/.1039038 nuevos soles, y el punto de equilibrio obtenido indica que se tiene que vender como mínimo 46 027 kg de trucha que a su vez generan ventas de S/. 653189 nuevos soles para cubrir los costos, eso quiere decir que estamos muy por encima del punto de equilibrio. El estado de ganancias y pérdidas tiene resultados positivos con una utilidad neta de S/ 418914 nuevos soles en el primer año y el flujo de caja muestra resultados muy atractivos con un valor actual neto económico (VANE) de S/. 1, 016,420.24 nuevos soles y valor actual neto financiero (VANF) de S/ 998,131.82 nuevos soles; así como también una tasa interna de retorno económica (TIRE) del 48% y la tasa interna de retorno financiera de 77%, resultados que indican que el proyecto es viable; así mismo el indicador de rentabilidad costo/beneficio indica que por cada sol invertido en el proyecto este tiene de retribución S/. 2.48 nuevos soles; considerándose además que el capital se recuperará en un año y once meses aproximadamente según resultados obtenidos (Pay – Back – 240 Periodo de Recuperación de la Inversión). Así mismo al realizarse el análisis de sensibilidad donde se hacen variaciones en los costos del proyecto, precio de venta y demanda; se siguen teniendo resultados positivos en el valor actual neto en el escenario pesimista con S/. 514,920.94 nuevos soles, escenario regular S/.752,998.87 nuevos soles y optimista S/. 1,105.555.38 nuevos soles.

Comentario

En su tesis “Proyecto de inversión para la instalación de una piscigranja de truchas en el centro poblado menor el campamento en la provincia de chota – Cajamarca – Perú” tiene relación con una de nuestras variables, como podemos indicar que realizar un préstamo en una entidad financiera es importante porque podemos invertir nuestro capital para tener una mayor liquidez de esta manera nuestro capital va ir creciendo de poco a poco.

1.3. Teorías relacionadas al tema

Finanzas una de las áreas primordiales de la empresa ya que dentro de esta determina las actividades de la empresa es por ello que es necesario un manejo adecuado que les permita una toma de decisiones acertada para que puedan realizar de mejor manera a inversión de la empresa la financiación y posteriormente tomar decisiones financieras, es importante ya que de estas decisiones depende el futuro de la empresa.

1.3.1 Estrategias financieras.

Las estrategias financieras son los medios por los cuales una empresa recurre para poder llegar a lograr los objetivos propuestos.

Las estrategias financieras según Aching (2016) se refieren a parte de la planificación estratégica de la empresa, la cual se enlaza de manera directa con la manera de que la empresa encuentre recursos para el logro de sus objetivos y el desarrollo de esta.

Las estrategias financieras según Ramírez (2016) la estrategia es un conjunto de acciones planificadas para lograr un determinado fin previamente establecido. En este sentido el autor indica que las estrategias financieras buscan mantener un equilibrio entre el riesgo de inversión y el rendimiento que le origina a la organización con la máxima utilización de sus recursos, siempre y cuando ésta o estas estrategias estén ligadas al plan general de acción de la empresa y al logro de los objetivos.

Las estrategias financieras son definidas según Farfán (2017) quien indica que es la determinación con aspectos financieros que toma la empresa en cuenta con el objetivo de poder lograr a largo plazo la adquisición de recursos que le ayuden a la empresa a poder seguir en pie con las actividades económicas y para que la empresa pueda crecer de manera eficiente. Las estrategias financieras en una empresa son uno de los

puntos importantes debido a que en el área contable es primordial en toda empresa, la cual se encarga del análisis minucioso y detallado para su obtención. Es importante descartar que existen tipos de decisiones que rigen el futuro de la empresa entre ellas se encuentran:

Decisiones de inversión: son las decisiones que ayudan a mejorar la producción de los recursos financieros con los que la empresa cuenta, es decir determinar el uso que se le va a dar al dinero con el que la empresa cuenta.

Decisiones de financiación: Este tipo de decisiones permite mejorar la manera en la que se va a obtener el financiamiento de la empresa, las cuales ayudaran a poder cubrir las deudas de la empresa y poder conseguir un mayor movimiento empresarial.

Decisiones financieras: son aquellas decisiones que permiten la toma de decisiones se centren en las políticas de financiamiento con las que cuentan la empresa

Decisiones estrategias: son aquellas que son determinadas por el alto mando de una empresa, cabe recalcar que los ejecutivos del área de finanzas de una empresa son los responsables de poder recomendar de mejor manera a las decisiones que se toman en la empresa.

Para Thompson y Strickland (2016) estrategia consiste en medidas de debate y en la exposición mercantil que permite tener un mejor desempeño y crecimiento de la empresa, además indican que la planeación estratégica es como un plan de acción, lo cual ayuda a la empresa a un mejor posicionamiento del mercado. Scott (2017) indica que los gerentes de las empresas definen como estrategia como:

- Conocer la dirección a la cual va la empresa y la determinación del cómo llegar hasta donde se desea.
- Crear objetivos los cuales sean claros y concisos.
- Determinar que se realicen a largo plazo

- Revelar como afecta nuestra empresa a la competencia.
- Diseñar un curso de acción.

Para Collins, Murdoch, Stuart, & Ruthven (2016) las estrategias financieras son necesarias cuando los ingresos son bajos, por lo que se enfocan en gran parte en combatir la irregularidad imprevisibilidad del ingreso; así también Calicchio (2016) menciona que para descubrir mercados diferentes se deben utilizar diferentes estrategias financieras y varios métodos de análisis y gestión de cartera.

Evaluación de las estrategias de financiamiento

Según Aching (2016) indica que existen distintos tipos de estrategias de financiamiento las cuales se presentan por medio de las siguientes dimensiones e indicadores:

A. Fuentes Internas:

Son aquellas estrategias que se encuentran en el interior de la empresa, las cuales son el resultado de las actividades de la empresa y de las promociones con las que cuenta, las cuales se encuentran divididas entre los siguientes indicadores:

Aportaciones de socios: es aquella que se refiere al aporte que realizan los socios de la empresa, cuando la empresa necesita dinero una de las opciones es que los socios de la empresa aporten más dinero lo que ayuda al aumento de capital de la empresa.

Utilidades reinvertidas: las utilidades reinvertidas son una de las opciones más comunes o más utilizadas en la que se toma como decisión el no reparto de las utilidades las cuales son utilizadas para la reinversión de la empresa pudiendo así aumentar el capital con el que cuenta la empresa.

Depreciaciones y amortizaciones: son las que las empresas contablemente recuperan la inversión que realizaron durante años pasados ya sea por los activos que se compraron en cierto momento. la cual hace que disminuyan las

utilidades y que este se considere como un gasto netamente de la empresa es por ello que reduce los impuestos que se deben pagar ya que no existe la salida de dinero de la empresa.

Incremento de los pasivos acumulados: son aquellos que se generan en la empresa un ejemplo claro de estos pueden ser los impuestos, los mismo que se reconocen de manera mensual, muy aparte de la fecha de pago del mismo, además también se puede agregar los accidentes las devaluaciones o los incendios que puedan producir una disminución en la empresa.

Venta de activos (desinversiones): son aquellas que se dan por la venta de los activos con los que cuenta la empresa y estos pueden ser terrenos, edificios o incluso maquinaria que la empresa ya no utiliza y se encuentra en estado, los cuales sirven para poder solventar las necesidades financieras de la empresa.

B. Fuentes Externas:

Son aquellas que se obtienen por terceras personas entre ellas se puede encontrar a:

Proveedores: esta es una de la fuente que más utilizan las empresas, la cual se inicia con la compra de bienes de los o servicios de las empresas que se encargan de abastecer a la empresa, ya sean a corto o a largo plazo, pero es necesario que se tenga en cuenta que se debe analizar de manera minuciosa y detallada ya que muchas veces este puede generar un mayor gasto para la empresa y verificar que si se usa esta opción debe de cambiarse las políticas de ventas de la empresa, adecuándolas a la de los proveedores.

Créditos bancarios: son las acciones más comunes que utilizan las empresas las cuales son las son brindadas por las entidades bancarias y pueden ser ofrecidas ya sean a largo o a corto plazo. El crédito que se otorga se encuentra de acuerdo a la necesidad del cliente o de la empresa, y por lo general estos en nuestro país vencen entre 60, 90 o 120 días, los mismos que son regulados por la SBS, para poder definir el cumplimiento debido de las tasas de interés que se generan por la prestación de este servicio.

1.3.2 Préstamos a largo plazo

Prestamos

El préstamo es el sistema en el que la empresa se financia, permitiendo así que la persona natural o jurídica pueda adquirir un bien o servicio o de lo contrario poder satisfacer necesidades con las que cuenten en un periodo determinado de tiempo.

Tipos de préstamos por su finalidad

Van y Wachowicz (2017) indican que los tipos de préstamos a largo plazo los cuales se basan en la finalidad de fondos que se obtienen, y estos son los siguientes:

Préstamos para estudiantes: son aquellos que las entidades financieras brindan para la realización de los estudios.

Préstamos de vivienda: el objetivo de estos préstamos es la adquisición de un nuevo predio o vivienda.

Préstamos personales: por lo general también son conocidos como capitales que se encuentran destinados para cubrir las necesidades que tengan las personas ya sean viajes o simplemente gasto que necesitan cubrir.

Préstamos para empresas: este es un tipo de financiamiento que se encuentra destinados directamente a la empresa para cubrir sus necesidades o simplemente para poder cubrir el mantenimiento de la empresa o mejora producción y obtener un mejor desarrollo de la empresa.

Préstamos para la compra de automóviles: son los préstamos, que se asemejan a los préstamos personales ya que se necesita poder cubrir una necesidad este tipo de préstamos se realizan para la adquisición de un automóvil para las personas, ya que se financia la totalidad del vehículo, pero el costo de este dinero es una tasa elevada de interés.

Préstamos a largo plazo

Según Ross, Westerfield y Jaffe (2016) señalan que los préstamos a largo plazo es la manera más común que las empresas utilizan para financiamiento, las cuales son el periodo prolongado de tiempo en su mayoría más de un año, y cuentan con una tasa de interés más alta debido a que la deuda se paga en un periodo muchas veces extenso.

Van y Wachowicz (2016) indican que los préstamos son otorgados por los bancos, por lo general son las fuentes de financiamiento a largo plazo, la cual cuenta con características, el primero de ellos cuenta con un vencimiento final que por lo general dura más de un año, y en el caso del segundo por lo general simboliza un crédito el cual se plasma en un contrato. Los préstamos en su mayoría sirven para poder realizar pagos, pero se debe tener en cuenta que el pago de estos tiene un costo al cual se le llama interés, pero se debe realizar un previo análisis de los flujos con los que la empresa cuenta, y verificar si existen deudas por parte del prestatario. En su mayoría este tipo de pagos se realizan de manera periódica, la cual tiene una fecha de vencimiento, además de que cuenta con una cuota fija en la que se encuentran incluidos los intereses, pero se debe realizar un primer pago en el que se amortiza la primera cuota y que ayuda a que la deuda disminuya, por lo general estos préstamos a largo plazo oxilan entre los 3 y 5 años para la cancelación total.

Características de los préstamos a largo plazo

Van y Wachowicz (2016) señalan que las características de los préstamos a largo plazo se tienen en cuenta los siguientes:

Plazo

Dentro de las características se encuentra el plazo, el cual aquel que ayuda a la determinación de la fecha en la que debe realizar los pagos de la deuda, además de la determinación de la fecha límite de la cancelación total de la deuda según cual sea la fuente de financiamiento.

Amortización

Se refiere a la devolución periódica del monto total del dinero que se ha prestado, el cual puede darse en distintas formas entre ellas se encuentran las mensuales, las bimestrales, las trimestrales, las semestrales o las anuales

Interés

Se refiere a las tasas que cobran los bancos cuando realizan la prestación de dinero, estas pueden variar dependiendo del tipo de préstamo que se realice, y del tiempo en el que se va a realizar el pago.

Garantías

Por lo general esta es una de las características más comunes cuando se realiza un préstamo debido a que se debe dejar una garantía que permita realizar el respaldo del dinero, en el caso de que no se realice el pago adecuado del préstamo, en su mayoría las hipotecas con las garantías más utilizadas.

Ventajas de un préstamo a largo plazo

Van y Wachowicz (2016), establecen que un préstamo a largo plazo

Los contratos pueden variar o se pueden volver a negociar

Se admite poder planificar los flujos de efectivo

Existe una mejor flexibilidad para la elaboración de los contratos

Existe la posibilidad de poder realizar que el prestatario utilice los años muertos o años de gracia.

El tiempo es menor para para poder realizar los arreglos para el préstamo.

Desventajas de un préstamo a largo plazo

Van y Wachowicz (2016), señalan que las desventajas de los préstamos a largo plazo son los siguientes:

Al ser pagados en tiempos más extensos aumenta la tasa de interés.

Se requiere altos estándares de crédito por parte del prestamista.

Limitaciones para empresas pequeñas y medianas.

Existe una gran cantidad de dinero que se desembolsa de la empresa debido a que se debe pagar la amortización del dinero prestado.

Elementos del préstamo a largo plazo

Van y Wachowicz (2016), señalan que para la evaluación de los préstamos que son a largo plazo es importante tener en cuenta aspectos importantes como son:

La cuota de interés

Es aquella que se refiere al monto que se calcula en base a la deuda, el cual es el costo por la prestación de dinero que realiza una entidad bancaria, generando así gastos financieros de manera contable.

Las cuotas de capital

Las cuotas de capital se refieren a la cuota que se paga de manera periódica en la que se busca la devolución del capital que se ha prestado.

La cuota periódica

La cuota periódica se refiere a el valor de los pagos que se realiza cuando existe un préstamo de por medio el cual engloba tanto la cuota de interés como la cuota del capital.

Evaluación de préstamo a largo plazo

Según Ross, Westerfield y Jaffe (2016) quienes indican que para la medición de los préstamos a largo plazo se utilizara los ratios de solvencia, entre los que se encuentran:

Ratio de endeudamiento patrimonial: es el ratio que nos permite verificar en grado de dependencia con el que la empresa cuenta, poder determinar si la empresa se encuentra encaminada con capital propio o con capital de terceros, es importante que este cuente con un índice bajo ya que esto determinaría que realmente la empresa cuenta con un nivel de endeudamiento bajo, y determinar así que la empresa cuenta con capacidad de pago con los acreedores y con los proveedores.

Si el ratio de endeudamiento patrimonial es:

1 > Mala capacidad de pago de la empresa

1 = Cubre apenas los pagos de las cuotas

1 < Buena capacidad de pago de la empresa

El cual se encuentra representado por la siguiente formula:

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Ratio de endeudamiento a largo plazo: es aquel que nos indica la solvencia con la que cuenta la empresa a largo plazo.

Se encuentra representado por la siguiente formula:

$$E. a L. P. = \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Ratio de endeudamiento de largo plazo del activo Fijo neto: se refiere al ratio que analiza la manera en la que se financia el activo fijo, ya sean inmuebles maquinaria o equipo.

El cual se encuentra representado por la siguiente fórmula

$$E. \text{ de largo plazo del Act. Fijo Neto} = \frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

Definición de terminología

Estrategia

Es la determinación de los objetivos básicos a largo plazo de una empresa y la adopción de los cursos de acción y asignación de los recursos necesarios para alcanzarlos. Pérez (2017).

Estrategias financieras

Es la parte del proceso de planificación y gestión una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo. Pérez (2017)

Recursos propios

Es el patrimonio neto que tiene la empresa, siendo este el resultado de la diferencia entre el total de activos menos el total de pasivo que la misma empresa posee, constituye la suma de la inversión de los accionistas y las utilidades de ejercicios pasados. Martínez (2016)

Flujo neto de efectivo

Se entiende como la diferencia que existe entre el efectivo que entra durante un determinado periodo y los egresos de efectivo del mismo periodo, cuyo resultado puede mostrar si el flujo durante el periodo ha sido positivo o negativo. Farfán (2017).

Plazo de amortización

Son los tiempos determinados para la devolución de la financiación obtenida, estos varían de acuerdo a la cantidad por el cual se ha realizado la financiación, ya que, a mayor cantidad, mayor plazo de amortización, sin embargo, también puede variar de acuerdo a los costos de financiamiento. Martínez (2016).

Riesgo de crédito

Viene determinado por la posibilidad de que los fondos prestados en una operación financiera (un préstamo) no se devuelvan en el tiempo y forma previstos en el contrato de formalización de la operación. Sin duda, se trata del riesgo bancario, asociado a las operaciones de crédito, prestamos, aval, etc., que han concedido las entidades de crédito. Pérez (2017).

Activos

Son aquellos bienes y derechos que posee la empresa y/o tenga control económico sobre ellas, de las mismas que espera obtener beneficios futuros al realizar el adecuado manejo y control. De Jaime (2016).

Pasivos

Los pasivos de una empresa son aquellas obligaciones que tiene la empresa, como resultado de operaciones realizadas durante su giro de negocio, pudiendo ser cuentas por pagar por adquisición de mercaderías u otras obligaciones, las cuales deben ser afrontadas con recursos que posee la empresa. De Jaime (2016).

Financiación

Es la acción de endeudamiento en la que se incurre, contar con activos financieros que no son propios, las cuales generan una erogación adicional al momento de la devolución de los mismos, la misma que será conocida como coste de financiamiento. Pérez (2017).

Mercado de crédito

Es aquel mercado donde se lleva a cabo las actividades de financiamiento, las cuales son a corto y largo plazo, dentro de este mercado se consideran los mercados interbancarios. Farfán (2017).

Coste de financiamiento

El costo de financiamiento es aquella rentabilidad que espera recibir la parte quien concede la financiación, es aquella erogación extra que la parte quien obtiene dicho financiamiento al realizar la devolución de la misma. Pérez (2017).

1.4. Formulación del problema

¿Cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC? 2018?

1.5. Justificación e importancia del estudio

Justificación

La investigación se justifica de manera teórica porque se va a utilizar la teoría la cual se encuentra basada en Aching (2016), y para la variable préstamos Van & Wachowicz (2016), quienes permiten poder medir cada una de las variables. La investigación se justifica de manera metodológica debido a que busca incrementar las estrategias de financiamiento para la mejora de los pagos adecuados de los préstamos en la empresa Grupo Fernández Perú SAC, haciendo uso para ello de métodos científicos de investigación, así como de técnicas e instrumentos que nos permiten poder medir cada una de las variables.

La investigación se justifica de manera práctica, en el sentido de que se pone en manifiesto los problemas identificados en cuanto al pago de los préstamos, el cual básicamente será puesto a prueba con la finalidad de identificar si se puede mejorar mediante las estrategias. Así mismo, se justifica de forma práctica porque permite a los investigadores poner a

prueba todos los conocimientos y habilidades que han recopilado a lo largo de su educación dentro de la universidad.

1.6. Hipótesis

H₁: las estrategias financieras ayudo el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa Grupo Fernández Perú'' SAC. Chota-2018

H₀: las estrategias financieras no ayudo el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa Grupo Fernández Perú'' SAC. Chota-2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general

Determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2018.

1.7.2. Objetivos específicos

Evaluar las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C.2018

Diagnosticar la situación actual de los préstamos a largo plazo de la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.2018

Proponer un plan de estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa ''Grupo Fernández Perú'' SAC. 2018.

II. MATERIAL Y METODO

2.1 Tipo y diseño de investigación.

Fundamento de investigación:

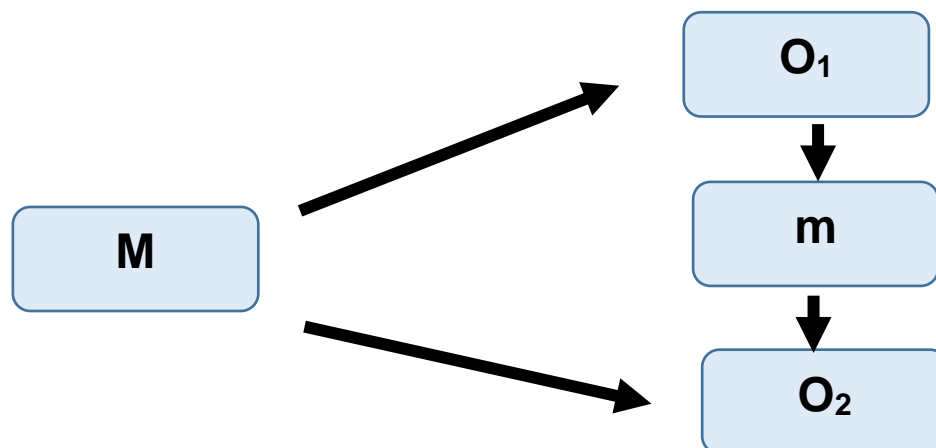
El tipo de la investigación que se realizó fue descriptivo explicativo ya que se buscó poder establecer estrategias para mejorar los préstamos a largo plazo realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC. 2018.

Según Tamayo M. y Tamayo M., en su libro Proceso de Investigación Científica, la investigación descriptiva “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente.

Diseño de la investigación

El diseño de la investigación realizada fue no experimental debido a que no se manipularon ninguna de las variables, ya que en la investigación no se generó ningún experimento, si no elaboro estrategias financieras.

Según Kerlinger (2017), La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos.



Donde:

M: Grupo Fernández Perú S.A.C.

O₁: Estrategias financieras

O₂: Préstamos a largo Plazo

m: Mejora

2.2 Población y muestra

Población:

La población que se determinó para la investigación fue los 10 trabajadores de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC. 2018.

Muestra

La muestra que se determinó para la investigación será el jefe del área de contabilidad y el acervo documentario que nos permita dar solución al problema que se planteado en la investigación.

2.3 Variables, operacionalización

Variable Independiente:

Estrategias Financieras

Según Aching (2016) se refieren a parte de la planificación estratégica de la empresa, la cual se enlaza de manera directa con la manera de que la empresa encuentre recursos para el logro de sus objetivos y el desarrollo de esta.

Variable Dependiente:

Préstamos a largo plazo

Según Van y Wachowicz (2016) indican que los préstamos son otorgados por los bancos, por lo general son las fuentes de financiamiento a largo plazo, la cual cuenta con características, el primero de ellos cuenta con un vencimiento final que por lo general dura más de un año, y en el caso del segundo por lo general simboliza un crédito el cual se plasma en un contrato.

Tabla 2 Operacionalización de la variable 2

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Instrumento	Escala
Préstamos a largo plazo	Los préstamos a largo plazo es la manera más común que las empresas utilizan para financiamiento, las cuales son el periodo prolongado de tiempo en su mayoría más de un año, y cuentan con una tasa de interés más alta debido a que la deuda se paga en un periodo muchas veces extenso. (Ross, Westerfield y Jaffe, 2012)	Los préstamos a largo plazo se medirán de acuerdo a las dimensiones y los indicadores que se señalan a continuación.	Ratio de endeudamiento patrimonial	$E.P. = \frac{Pasivo\ Total}{Patrimonio}$	Guía de análisis documental / entrevista	Razón
			Ratio de endeudamiento largo plazo	$E\ a\ L.P. = \frac{Pasivo\ no\ Corriente}{Patrimonio\ Neto}$		
			Ratio de endeudamiento de largo plazo del activo Fijo neto	$E.L.P.\ del\ Act.\ Fij.\ N. = \frac{Pasivo\ a\ Largo\ Plazo}{Activo\ Fijo\ Neto}$		

Fuente: Elaboración propia

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

Métodos de investigación

Descriptivo. Las variables de la presente investigación serán descritas tal como se presentan en los resultados, los cuales serán obtenidos mediante la tabulación de resultados.

Técnicas de recolección de datos

Las técnicas de recolección de datos, son definidas por Tamayo (2016), como la expresión operativa del diseño de investigación y que especifica concretamente como se hizo la investigación (p. 126). Así mismo Bizquera, R. (2016), define las técnicas como aquellos medios técnicos que se utiliza para registrar observaciones y facilitar el tratamiento de las mismas”.

Las técnicas para la recolección de datos de nuestra investigación fueron:

La Entrevista

Se realizó una entrevista directa al Contador de la empresa con la finalidad de conocer el tiempo de pago, la tasa de interés de los préstamos obtenidos por la empresa.

Análisis documental

Con la técnica se analizó el Estado de Situación Financiera, lo cual permitió conocer la situación económica de la empresa.

Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos que se utilizaron para la investigación fueron la Guía de Entrevista y la Ficha Documental, en lo cual se realizaron preguntas objetivas que sirvieron para el análisis de la información; y también se

logró conocer la situación financiera de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.

2.5 Procedimiento de análisis de datos

El procedimiento de la recolección de datos se realizó la entrevista, de esta manera se obtuvo un análisis de la entrevista que nos permitió lograr nuestros objetivos, y así se llegó a generar un mayor sustento de los respectivos resultados de la investigación.

Guías entrevistas: Nos permitió contar anticipadamente las preguntas. Aplicadas al Contador de la empresa.

Cuestionarios: Se elaboró un conjunto de preguntas cerradas, redactadas de forma coherente, aplicadas en la entrevista realizada al Contador de la Empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.

Las técnicas a emplearse para la presente investigación será una lista de cotejo para la variable estrategias financieras y un análisis documental, así como una entrevista para la variable préstamos a largo plazo, además de ello el instrumento que se aplicará para la investigación será una entrevista y una guía de análisis, para las variables objeto de estudio.

Para el análisis de los datos se utilizará los programas estadísticos Microsoft Excel y SPSS. Para luego se presentados en tablas y figuras para el mejor análisis de los datos y un fácil entendimiento.

2.6 Aspectos éticos

En la presente investigación se respetará la privacidad de cada uno de los encuestados, así como se analizará los documentos referentes a los estados financieros con consentimiento de la gerencia de la empresa, además de ello respetado las teorías de los autores tomadas como base para la presente investigación, se garantiza la originalidad de la investigación ya que la autora es la única responsable de realizar la presente investigación.

2.7 Criterios de rigor científico

Todos los datos que serán recogidos para el desarrollo de la presente investigación mediante los instrumentos de cada uno de las variables objeto de estudio, tendrán la plena confiabilidad y la verdad los mismos que serán tomadas para el desarrollo de la presente investigación.

III. RESULTADOS

3.1 Tablas y figuras

Evaluar las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C.

Tabla 3 Instrumento de estrategias financieras

Estrategias financieras			
	Fuentes Internas	Si	No
Nº	Aportaciones de socios		
1	¿Los socios de la empresa han realizado aportaciones durante el año?		X
2	¿Si necesitan dinero les solicitan a los socios un aporte adicional?		X
Nº	Utilidades reinvertidas	Si	No
3	¿Las utilidades que obtienen se reparten entre los socios?	X	
4	¿Las utilidades percibidas durante el periodo se han reinvertido en la empresa?		X
Nº	Depreciaciones y amortizaciones	Si	No
5	¿Consideran las depreciaciones como gasto para que obtenga más dinero en efectivo?	X	

6	¿Las amortizaciones ayudan a poder disminuir los gastos de la empresa?	X	
	Incrementos de los pasivos acumulados	Si	No
7	¿Al declarar los impuestos también son pagados?		X
N°	Venta de activos	Si	No
8	¿La empresa ha realizado venta de activos cuando tiene problemas de dinero?		X
	Fuentes Externas		
N°	Proveedores	Si	No
9	¿Cuentan con convenios establecidos con los proveedores?	X	
10	¿Los proveedores les otorgan mercadería sin ningún tipo de garantía?	X	
N°	Créditos bancarios	Si	No
11	¿Han solicitado créditos bancarios?	X	
12	¿Cuándo tienen problemas de dinero los bancos les otorgan de manera rápida un crédito para solucionar su inconveniente?	X	

Fuente: Elaboración propia

Tabla 4 Aportaciones de los socios

	Frec.	%
SI	0	0%
NO	2	100%
Total	2	100%

Fuente: Elaboración propia



Figura 1 Aportaciones de Socios

Interpretación

Luego de la aplicación del instrumento se puede verificar que del 100% no existe alguna aportación por parte de los socios durante este periodo, es decir que cuando la empresa necesita afrontar problemas de dinero, los socios no son quienes aportan a esta parte.

Tabla 5 Utilidades Invertidas

	Frec.	%
SI	1	50%
NO	1	50%
Total	2	100%

Fuente: Elaboración propia

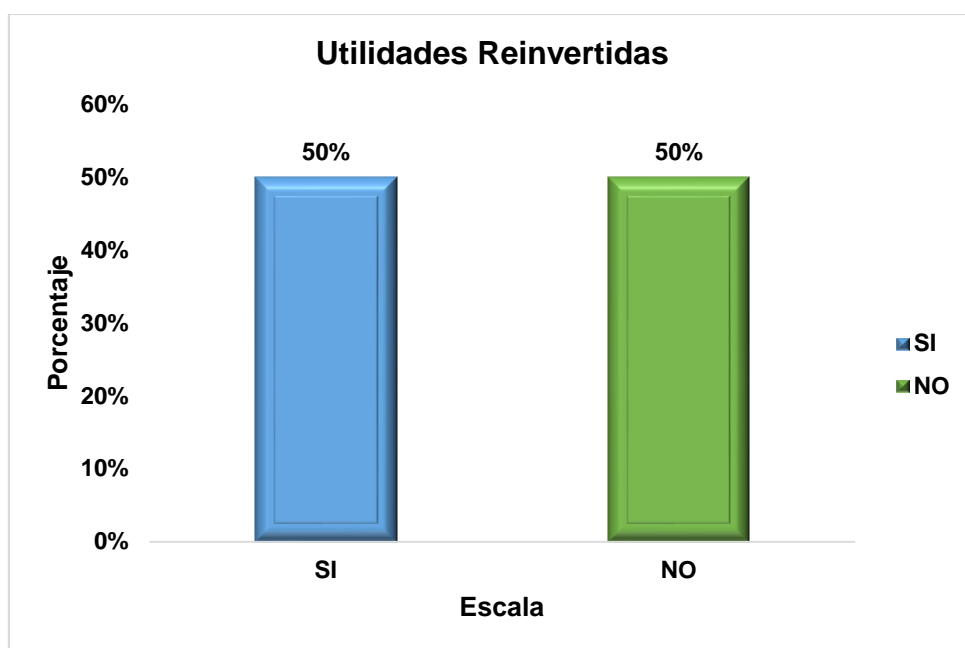


Figura 2 Utilidades Invertidas

Interpretación

Luego de la aplicación del instrumento al contador del área de contabilidad de la empresa se determinó que del 100% de las utilidades el 50% son repartidas a los socios mientras que, el 50 % restante no han decidido reinvertir aún sus utilidades en las empresas para generar ingreso de dinero.

Tabla 6 Depreciación y Amortizaciones

	Frec.	%
SI	2	100%
NO	0	0%
Total	2	100%

Fuente: Elaboración propia

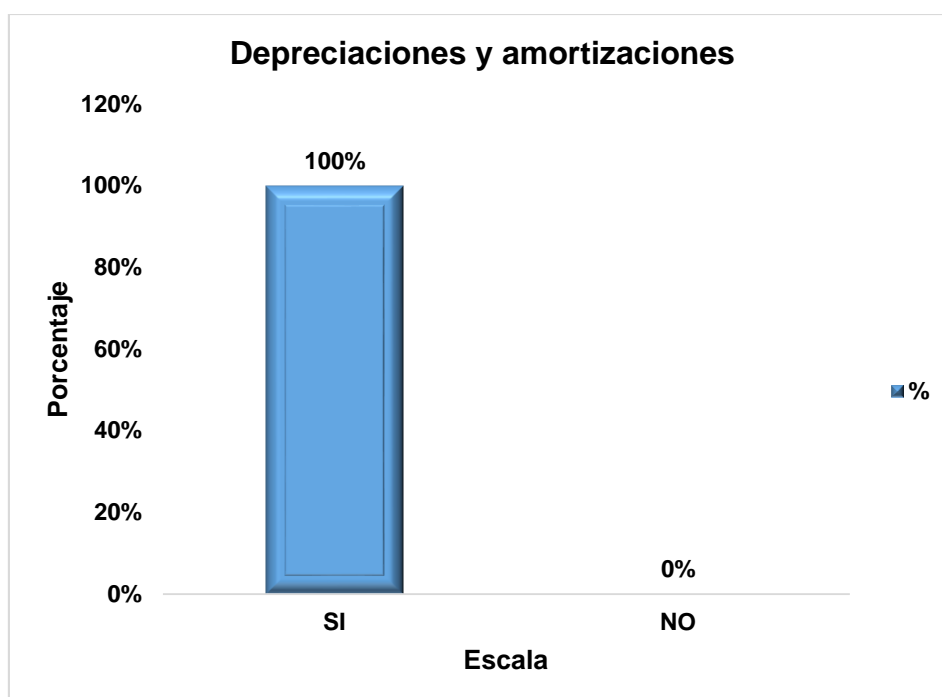


Figura 3 Depreciación y Amortizaciones

Interpretación

Se determinó que la empresa si cumple el 100% con la realización de las correspondientes depreciaciones para aumentar el gasto de la empresa, además que se encuentran de acuerdo que las depreciaciones ayudan a la empresa a poder aumentar sus gastos.

Tabla 7 Incremento de los pasivos acumulados

	Frec.	%
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Elaboración propia

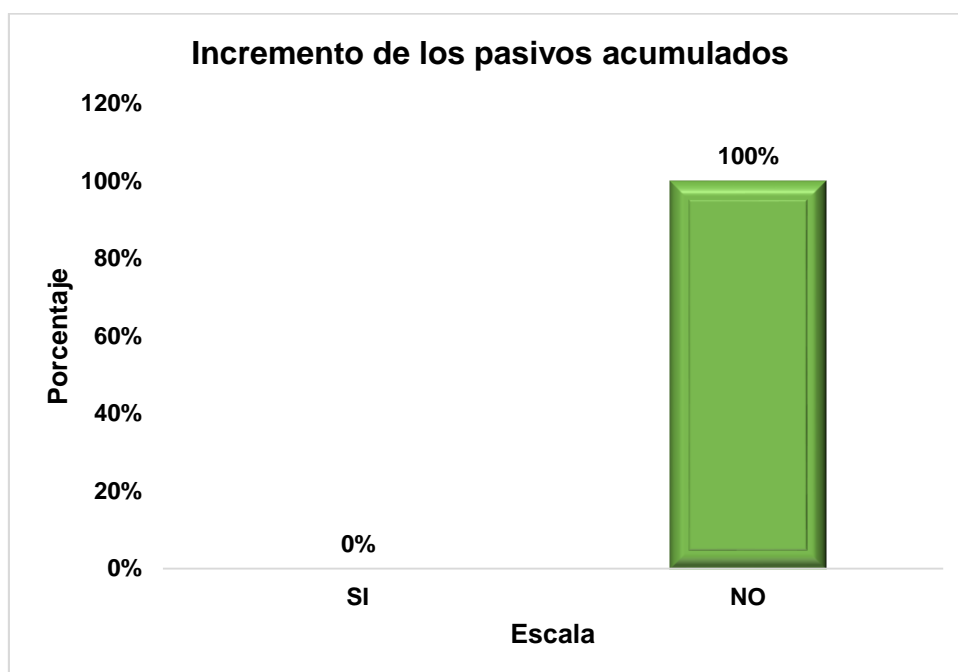


Figura 4 Incremento de los pasivos acumulados

Interpretación

El contador de la empresa manifestó que los impuestos son declarados dentro de la fecha de las declaraciones que dispone SUNAT pero que no son pagados, por lo tanto, del 100% de los pasivos acumulados no son pagados.

Tabla 8 Venta de los activos

	Frec.	%
SI	0	0%
NO	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Elaboración propia

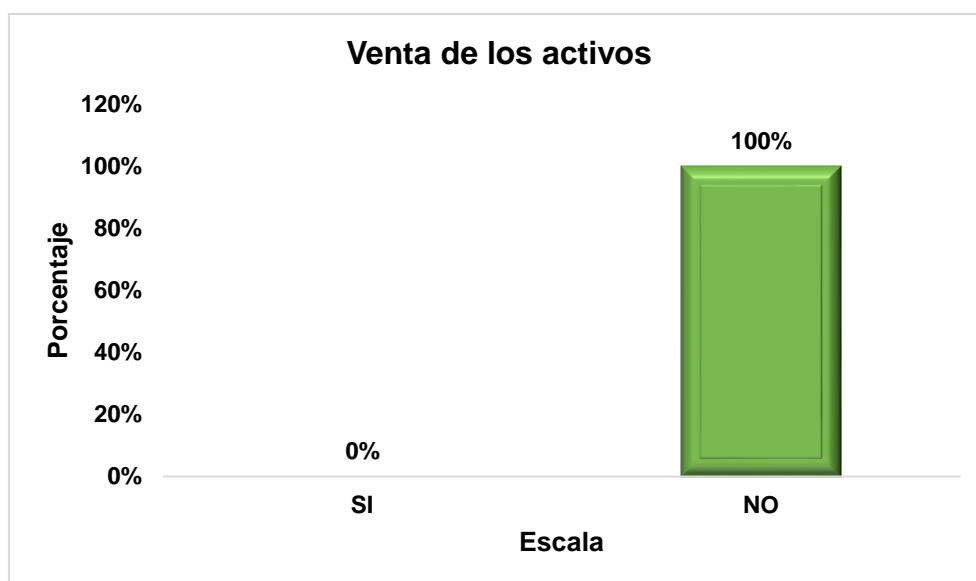


Figura 5 Venta de los activos

Interpretación

Se determinó que la empresa del 100%, no realiza venta de activos en el caso de no tener dinero para la realización del pago de sus pasivos a pesar de que la empresa cuenta con equipos que ya se encuentran totalmente depreciados y se encuentran aún en un buen estado.

Tabla 9 Proveedores

	Frec.	%
SI	2	100%
NO	0	0%
Total	2	100%

Fuente: *Elaboración propia*

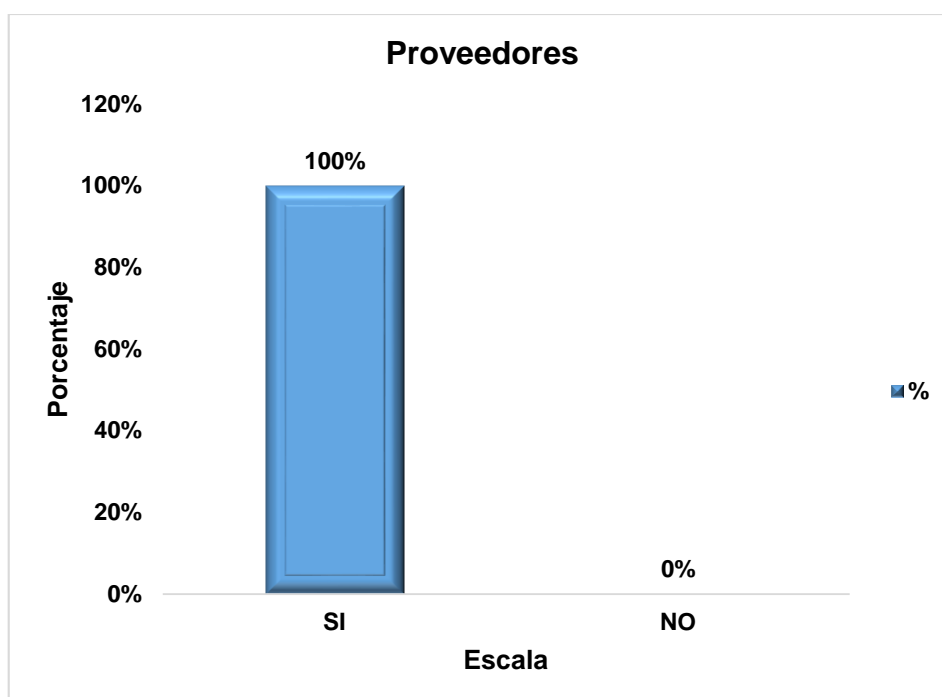


Figura 6 Proveedores

Como fuentes externas el Grupo Fernández Perú S.A.C. del 100% utiliza a sus proveedores ya que ellos les ayudan a poder obtener un crédito en el que se les entrega la mercadería y les otorgan plazos para la realización de las ventas que luego generan ingreso de dinero los cual les permite poder generar ingresos en la empresa.

Tabla 10 Créditos bancarios

	Frec.	%
SI	2	100%
NO	0	0%
Total	2	100%

Fuente: Elaboración propia

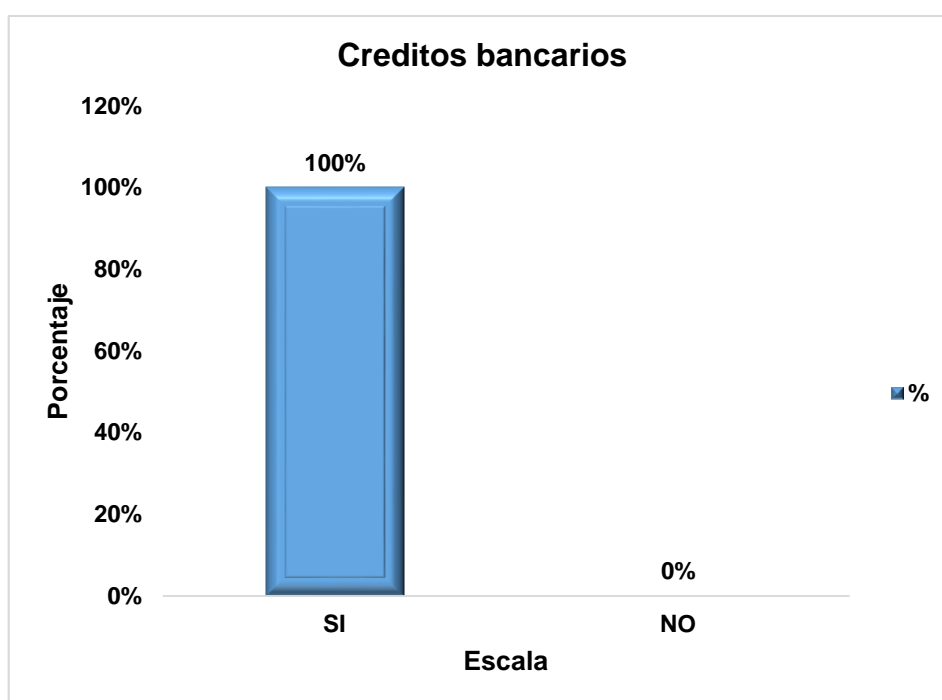


Figura 7 Créditos bancarios

Se determinó luego de la aplicación de los instrumentos que la empresa Grupo Fernández Perú S.A.C. del 100% utiliza como fuente externa a los préstamos que la entidad financiera otorgan, la cuales cuentan con un costo que muchas veces es alta.

Diagnosticar la situación actual de los préstamos a largo plazo de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.

Instrumento realizado a la muestra

Para determinar cómo se encuentran los préstamos a largo plazo de la empresa Grupo “Fernández Perú S.A.C.” se tomó en cuenta la entrevista la cual fue realizada al contador de la empresa, la cual se detalla a continuación:

ENTREVISTA AL CONTADOR DE LA EMPRESA “GRUPO FERNÁNDEZ PERÚ” SAC.

El presente instrumento de la investigación permite determinar cómo se encuentra los préstamos a largo plazo en la empresa “Grupo Fernández Perú” S.A.C.2018

1. ¿La empresa Grupo Fernández Perú SAC tiene préstamos a largo plazo? ¿Sí o no? Explique

Si realizamos préstamos a largo plazo, en las entidades financieras continental El contador indica que la empresa cuenta con préstamos a largo plazo lo cual nos hace determinar que la empresa cuenta actualmente con deudas a largo plazo.

2. ¿Cuál fue el motivo de realizar préstamos a largo plazo?

El motivo de realizar este préstamo a largo plazo fue por que habitualmente, la condición de amortizar, mediante múltiples pagos es de más de un año, esto nos facilita para tener mayor tiempo y reunir el monto a pagar, ya que nuestras ventas es una parte al crédito y los clientes no siempre pagan en las fechas indicadas.

El contador indica que es mejor que la empresa realice préstamos a largo plazo ya que así la empresa puede financiar la deuda y no poder tener un desembolso grande durante el año.

3. ¿Cuál es la tasa interés que está pagando la empresa? Explique

La tasa de interés que actualmente se paga al Banco Continental es el 9%(TEA).

4. ¿Cuáles fueron las condiciones de los préstamos que se realizaron para la empresa? Explique

Las condiciones que nos pidieron para que nos accedan el préstamo fueron tener como mínimo en el mercado comercial nueve meses también como es persona jurídica nos piden presentar las boletas de pago, los PDT y los estados financieros.

5. ¿Cómo está manejando su Estructura Financiera? Explique

Para esta pregunta nos brindaron sus estados financieros para poderlos analizar y sacar nuestras conclusiones.

6. ¿Por qué la empresa no puede pagar sus préstamos a largo plazo? Explique

Nuestra empresa tiene dificultades en pagar sus préstamos por que en el banco donde nos facilitaron el préstamo nos brindó con una tasa de interés muy elevado, otra porque hay meses que los clientes se atrasan en pagar las cuotas de las mercaderías.

7. ¿Cómo maneja su capital de trabajo la empresa?

Nuestro capital de trabajo actualmente lo reinvertimos en comprar más mercadería para ofrecer a nuestros clientes.

8. ¿Están pagando actualmente sus préstamos de acuerdo al cronograma de pagos? Explique

No, hay meses que, si pagamos puntual, pero hay meses que tenemos inconvenientes esto se debe a que hay meses que se juntan muchas cosas por pagar, también por que no contamos con mucha liquidez.

9. ¿La empresa recibe asesoría financiera permanente por parte de la entidad financiera? Explique

No, no recibimos ningún asesoramiento por parte de la entidad financiera

10. ¿La empresa tiene proyectado comprar alguna mercadería a otro proveedor?

No, por ahora no hemos planificado comprar más mercadería de otros proveedores, tal vez más adelante si lo consideraremos.

11. ¿Ha aplicado alguna estrategia financiera para planificar sus pagos?

Si, hemos aplicado estrategias externas como son solicitar créditos, y trabajar con el proveedor de la marca Honda

Guía de análisis documental de la variable préstamos a largo plazo

Tabla 11 Variable prestamos largo plazo

Dimensiones	Periodo	Indicadores					Resultado porcentaje
		Pasivo total	Patrimonio	Pasivo no corriente	Patrimonio neto	Activo Fijo Neto	
Ratio de endeudamiento patrimonial	2017	722,266.00	1,414,024.00				0.511
	2018	1,106,742.24	1,095,492.00				1.010
Ratio de endeudamiento largo plazo	2017			550,025.00	1,414,024.00		39%
	2018			480,732.00	1,095,492.00		44%
Ratio de endeudamiento de largo plazo del activo Fijo neto	2017	722,266.00				1,166,731.00	62%
	2018	1,106,742.24				1,177,384.00	94%

Interpretación:

Se determinó que en los años 2017 la empresa cuenta con capacidad de pago mientras que en el 2018 al obtener otros créditos no han podido cancelar como se debía los préstamos los cuales han generado intereses que afectan los siguientes años.

3.2 Discusión de resultados.

Las estrategias financieras en la actualidad son las que se encuentran dentro de la planificación financiera de una empresa, estas permiten poder apoyar el pago de los pasivos de la empresa, cumplimiento con la misión, la visión y los objetivos de la empresa.

Es por ello que la investigación se determinó que luego de la evaluación de la estrategias que utiliza la empresa se determinó que solo utiliza las fuentes externas debido a que existe un desconocimiento de otro tipo de estrategias financieras que se pueden utilizar para poder obtener dinero en la empresa, lo cual es totalmente distinto a lo que indica Baños (2016), quien señala que para poder medir de manera financiera la empresa solo necesitan los ratios y el análisis de los estados financieros, pero sin embargo no se conocen los beneficios que obtiene la empresa y los costos que educen a la empresa para ayudar a mejorar el crecimiento de la empresa.

Mientras que en lo que respecta los préstamos a largo plazo según la encuesta que se realizó al contador de la empresa en la cual se determinó que después del estudio de los ratios financieros a pesar de que la empresa cuentan con créditos los cuales no son pegados debido a que la empresa no cuenta con la capacidad suficiente para el pago oportuno es por ello que la empresa ya no debe realizar prestamos, al contrario buscar nuevas fuentes de financiamiento que les permita disminuir sus costos y aumentar sus ganancias, ante ello es importante lo que menciona Gago (2017), quien indica que es primordial los préstamos en una empresa pero que se debe tener muy en cuenta, que se debe de tener capacidad de pago, de lo contrario a pesar que la empresa no podrá cumplir con los pasivos con los que cuenta.

Se determina además que las estrategias financieras mejoran de manera eficiente el pago de los préstamos ya que estos requieren una planificación de las actividades financieras en las empresas, así también lo indica Guzmán (2016) quien indica una mejor utilización del efectivo en la empresa ayudara a optimizar el uso del capital, es importante mencionar que la empresa necesita para invertir acciones económicas a largo plazo.

PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN

3.3 Aporte científico

Propuesta de un plan de estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC. 2018.

I. Introducción

En las empresas es necesario la utilización de estrategias que permitan la evolución financiera de la empresa, ya que estas ayudan en el planeamiento de la investigación es por ello que las empresas actuales son quienes tienen la obligación de poder realizar la práctica de ellos ya que ayudan a poder mejorar el pago de los préstamos, a saber cómo la empresa puede obtener dinero en el caso de no tener o en el caso de aumentar es por ello que las empresas que cuentan con presencia mundial analizan los resultados financieros con los que cuentan, para poder determinar si realmente se habían realizado

Luego de analizar la situación en la que actualmente se encuentra la empresa se determinó que es importante que se realice una propuesta que ayude a la mejora de la utilización de las estrategias financieras ya que ayudarán a determinar los mejores pagos de los préstamos que se realizan en la empresa.

II. Diagnóstico

Actualmente las empresas realizan préstamos que, a largo plazo, no planifican ni mucho menos presupuestan sus obligaciones financieras, por tal motivo, alguna empresa tiene un corto tiempo de existencia en el ámbito comercial, por tal motivo la empresa debería tener un mayor control y un manejo adecuado para llevar a cabo las operaciones que se realizan.

La empresa “Grupo Fernández Perú” S.A.C. una empresa dedicada a la compra y venta de motos, mantenimientos y reparación, ellos ofrecen servicios de gran variedad acreditados por su calidad y garantía en sus servicios ofrecidos. Pero la empresa no está pagando sus préstamos a largo plazo como debería ser, además otra desventaja es que la entidad financiera le brinda los préstamos a una tasa de interés alta, lo que no le beneficia a la empresa, ya que están iniciando sus actividades.

Planeación de objetivos

Objetivo general

Diseñar estrategias financieras a largo plazo de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC, Chota – 2018

Objetivos específicos

- Definir estrategias financieras internas para la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.
- Determinar estrategias financieras externas para la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.
- Determinar los recursos a utilizar en la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.
-

III. Instrumentación metodológica

A continuación, se presenta un resumen del desglose de los objetivos con actividades específicas a desarrollarse para el cumplimiento de los mismos, los responsables de llevar a cabo la ejecución de dichas actividades es el gerente y el contador, que ayudaran a la mejora de parte financiera de la empresa “Grupo Fernández Perú S.A.C.”.

Tabla 12: Instrumentación metodológica de la propuesta

Objetivo 1	Actividades	Responsables	Programación
Definir estrategias financieras internas para la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC..	-. Aportación de los socios	Gerente y el Contador	Junio del año 2020
	-.Utilidades reinvertidas.		
	-.Enajenación de activos:		
Determinar estrategias financieras externas para la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.	-. Proveedores:	Proveedores y entidades financieras, Contador	Septiembre del año 2020
	-. Créditos Bancarios		
Determinar los recursos a utilizar en la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.	-.Recursos humanos	Área administrativa	Diciembre del año 2020
	-.Recursos económicos		

Fuente: Elaboración propia

Objetivo 1: Definir estrategias financieras internas para la empresa
"Grupo Fernández Perú" SAC.

Actividad:

- Aportación de los socios
- Utilidades reinvertidas
- Enajenación de activos :

Descripción:

Se busca establecer estrategias financieras internas que permitan disminuir el nivel de endeudamiento, y que puedan mejorar los pagos de los pasivos de la empresa, debido a que no se están cumpliendo como deberían.

Actividades a desarrollar:

Aportación de los socios

Realizar periódicamente reuniones que permitan la repartición de las utilidades entre los socios, a los cuales se les presente la situación actual de la empresa, en la que coordinen que, para ampliar el crecimiento, es importante que cumplan con un nuevo aporte ya que así se puede aumentar el capital de la empresa.

Utilidades reinvertidas

Se debe tener en cuenta si se necesita hacer que la empresa crezca debido a que recién tienen poco tiempo en el mercado, de reinvertir las utilidades, poder tener una reunión con los accionistas y exponerles el caso, para que así pueda aumentar el capital de la empresa y mejore el crecimiento empresarial.

Enajenación de activos

Realizar la enajenación de activos, los cuales contablemente ya no se cuentan con valor y que estén en buen estado lo cual permite a la empresa poder obtener

dinero mucho más rápido.

- Disposiciones específicas:**
- La aportación de los socios se realizará en la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC para mejorar las utilidades de la empresa.
 - En cuanto a la reinversión de utilidades se deberá contar con un personal capacitado para realizar un buen estudio de mercado.
 - Buscar el valor del activo en el mercado, para venderlo en un precio accesible.

Previsión: Plazo de seria en Junio del 2020, para realizar la reunión de los socios, debido a que en marzo son las declaraciones juradas anuales, en las cuales se podrán observar las utilidades de la empresa del año 2019.

Para las utilidades reinvertidas se realizará estudio de mercado, se tendrá un plazo aproximado de 6 meses, para conocer variedad de equipos, precios, marcas, lugares.

Para la enajenación de activos hay un plazo de 1-2 semanas, para ofrecer los activos que ya no se utilicen en la empresa.

Objetivo 2:

Determinar estrategias financieras externas para la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.

Actividad:

- Proveedores
- Créditos Bancarios

Descripción:

Se busca establecer estrategias financieras externas que ayudaran a la empresa a disminuir el nivel de endeudamiento, y que puedan mejorar los pagos de los pasivos de la empresa, debido a que no se están cumpliendo como deberían.

Actividades a desarrollar:

Proveedores

Tener en cuenta que se tiene como ventaja de que los proveedores son quienes ayudan a poder financiarse ya que, si entrega mercadería con una fecha de pago considerable, la empresa no necesitaría de financiamiento bancario, ya que puede generar ingresos los cuales ayudaran a poder pagar sus préstamos.

Créditos bancarios

La empresa puede realizar préstamos bancarios siempre y cuando exista una planificación por parte de la empresa, determinando la tasa de interés más baja del mercado, la cual nos ayudara a poder reducir los costos y además debe ser por montos no tan altos

Disposiciones

específicas:

- La mercadería brindada por los proveedores les facilitara fechas de pago para la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.
- En cuanto a créditos bancarios se deberá contar una planificación oportuna

Previsión:

Plazo del pago de la mercadería, brindada por los proveedores será de 3-4 meses.

Para los créditos bancarios deben ser a corto plazo , ya que el dinero lo utilizaran para reinvertir , porque a largo plazo es una tasa más alta .

Objetivo 3:	Determinar los recursos a utilizar en la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.
Actividad:	-Recursos humanos -. Recursos económicos
Descripción	Se realiza con la finalidad que todos los trabajadores de la empresa, puedan cumplir sus funciones ya que tienen la responsabilidad de aplicar o desarrollar las actividades recomendadas.
Actividades a desarrollar:	<p>Recurso humano Se va a necesitar la contratación de personal experto en finanzas en el área de contabilidad</p> <p>Recurso económico. Dinero para poder pagar sus honorarios de la especialista de finanzas.</p>
Disposiciones específicas:	-En recurso humano ayudara a evaluar los aspectos financieros de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC. -En cuanto a recursos económicos ayudara con el dinero que se necesita para disminuir el endeudamiento de la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.
Previsión:	Plazo para recurso humano seria de manera trimestral Para los recursos económicos seria de manera mensual.

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Se concluye que las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C. son solo externas, es decir la empresa debe buscar más opciones que les permitan poder realizar el pago adecuado de sus préstamos.

Se concluye que la empresa no cuenta con la capacidad suficiente para el pago de préstamos, ya que su nivel de endeudamiento se encuentra por encima de lo estipulado.

Se concluye que el plan de estrategias mejora el pago adecuado de los préstamos, ya que ayuda a determinar que no solamente la empresa debe tomar en cuenta las fuentes externas, sino que al contrario debe de tomar en cuenta las internas que le traen muchos más beneficios.

Recomendaciones

Se recomienda que la empresa utilice estrategias no solo externas sino también interna, ya que les da muchas más posibilidades de mejorar la liquidez de la empresa y un mejor equilibrio financiero.

Se recomienda que la empresa ya no realice préstamos ya que por el momento no cuenta con un buen nivel de endeudamiento lo cual hace de que las empresas no cumplan con el pago debido de sus obligaciones financieras.

Se recomienda ejecutar el plan propuesta ya que las estrategias financieras ayudan a mejorar el pago adecuado de préstamos a largo plazo no solo de fuentes internas sino también de externas.

Referencias

- Navarrete, A. (2017), "Estrategias Financieras para la toma de decisiones en las Pymes del Sector Textil". Universidad de Carabobo. Venezuela, recuperado de: <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/4807/anavarrete.pdf?sequence=1>
- Flores, D. (2016), "Estrategias financieras Aplicadas al proceso de Sostenibilidad y Crecimiento de las Pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del estado Aragua". Universidad de Carabobo. Venezuela. Recuperado de: <http://www.mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/2536/1/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf>
- Vega, L. (2017). "Aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidad de una pequeña empresa de manufactura en cuero". Universidad de san Martín. Lima. Recuperado de: http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/6633/Vega_bl.pdf?sequence=1
- Orellana, A y Rosero, E. (2017). "Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad del negocio MetalMet en Guayaquil". Universidad de Guayaquil. Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23504/1/Gramat%20-Estrategias%20financieras%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20del%20negocio%20MetalMet%20en%20Guayaquil%20%284.pdf>
- Salazar. (2017). "Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017". Recuperado de: <http://repositorio.uwiener.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1248>

/TITULO%20-
%20Salazar%20Mendoza%2c%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&is
Allowed=y

Tantalean, R. (2017) en su tesis “Proyecto de inversión para la instalación de una piscigranja de truchas en el centro poblado menor el campamento en la provincia de chota – Cajamarca – Perú” Recuperado de:
[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/104/1/TL_Tantalean_Rojas_Rosa Nancy.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/104/1/TL_Tantalean_Rojas_Rosa_Nancy.pdf)

Krass, D. (2016). “Estrategias para el financiamiento del capital de trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua”. Universidad de Carabobo. Venezuela. Recuperado de:
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2606/Maestr%C3%ADa%20Deisys%20Krass.pdf?sequence=1>

Gago, R. (2017). “Impacto de la Globalización en las estrategias de gestión financiera de las cooperativas”, Universidad San Martín de Porres. Perú. Recuperado de:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1113/1/gago_r.pdf

Diario Gestión (2016). Banco central de Colombia aumenta tasa de interés a 6.25%. Recuperado de: <http://gestion.pe/economia/banco-central-colombia-aumenta-tasa-interes-625-2154913>

Diario El Universal (2016). Recomiendan transparencia en préstamos internacionales. México. Recuperado de:
<http://www.eluniversal.com.mx/articulo/periodismo-de-datos/2015/09/30/recomiendan-transparencia-en-prestamos-internacionales>

Diario El Comercio (2016). Scotiabank: Perú es un mercado con gran crecimiento potencial. Perú. Recuperado de: <http://elcomercio.pe/economia/peru/scotiabank-peru-mercado-gran-crecimiento-potencial-noticia-1752707>

ANEXOS

Anexo 01: Formato T1



FORMATO N° T1-VRI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 21 de Octubre 2019.

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

Los suscritos:

GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO

con DNI **48484163**

SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELA

con DNI **47506845**

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado:

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERÚ SAC. CHOTA-2018 presentado y aprobado en el año **2016** como requisito para optar el título de CONTADORA PUBLICA de la Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD.

, por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Centro de Información de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APellidos y Nombres	N° Documento de Identidad	Firma
GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO	48484163	
SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELA	47506845	

Anexo 02: Acta de Originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Yo, Chapoñan Ramírez Edgard, Coordinador de Investigación Y Responsabilidad Social de la Escuela Profesional de Contabilidad y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución N° 1545- 2018/FACEM -USS, de (los) estudiante(s) Guevara Guevara Diana Consuelo y Santisteban Siesquen María Fidela, Titulada Estrategias Financieras para el Pago Adecuado de Prestamos Realizados a largo plazo por la Empresa Grupo Fernández Perú SAC – Chota 2018.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 12% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre el nivel de Similitud de productos acreditables de investigación, aprobada mediante Resolución de Directorio N° 221-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 02 de Marzo de 2020.

CHAPOÑAN RAMÍREZ EDGARD

DNI N° 43068346

Nota: La investigación ha sido pasada por el sistema antiplagio, solo por el Coordinador de Investigación y responsabilidad social.

Anexo 03: Reporte de turnitin

ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERÚ SAC. CHOTA-2018.

Urkund Analysis Result

Analysed Document: Guevara Guevara & Santisteban Siesquen.docx (D56148495)
Submitted: 9/27/2019 5:17:00 PM
Submitted By: edgardch@crece.uss.edu.pe
Significance: 12 %

Sources included in the report:

MERA RODAS & SERRANO DIAZ.pdf (D36180126)
ESQUEMA ORIGINAL DE PROYECTO - TESIS 1.docx (D54506036)
Farfán Minga Yullisa.docx (D45038892)
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/4807/anavarrete.pdf?sequence=1>
<http://www.mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/2536/1/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf>
http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/cybertesis/6633/Vega_bl.pdf?sequence=1
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23504/1/Gramat%20-Estrategias%20financieras%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad%20del%20negocio%20MetalMet%20en%20Guayaquil%20%25284.pdf>
<http://repositorio.uwiener.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%252c%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
<http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2606/Maestr%C3%ADa%20Deisys%20Krass.pdf?sequence=1>
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1113/1/gago_r.pdf
a528f51a-1a0b-4bf4-bdd9-692b7e7e9c1d

Instances where selected sources appear:

48

Anexo 04: Constancia o autorización de la empresa para el desarrollo de su investigación

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Chota, 24 de octubre del 2019.

Yo, **Daniel Fernández Sánchez**, con **DNI: N°29425351**, Gerente General de la EMPRESA "**GRUPO FERNANDEZ PERÚ SAC**", por medio de la presente hacemos constar que las señoritas Guevara Guevara Diana Consuelo y Maria Santisteban Siesquen realizaron su tema de investigación **ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA "GRUPO FERNADEZ PERU" SAC.CHOTA-2018** en esta empresa. Autorizamos a las señoritas que tomen como referencia el nombre de la empresa para su **TESIS**.

Atentamente



Daniel Fernández Sánchez
DNI: N°29425351

Anexo 05: Instrumento estrategias financieras

Señor/señora:

Buen día, el presente cuestionario tiene por objetivo principal determinar cómo se está dando la Estrategia financieras de Grupo Fernández Perú´´ SAC. Chota-2018.

Marcando con una (X) la respuesta a la cual usted considere correcta.

Estrategias financieras			
Fuentes Internas		Si	No
Nº	Aportaciones de socios		
1	¿Los socios de la empresa han realizado aportaciones durante el año?		X
2	¿Si necesitan dinero les solicitan a los socios un aporte adicional?		X
Utilidades reinvertidas		Si	No
Nº	Utilidades reinvertidas		
3	¿Las utilidades que obtienen se reparten entre los socios?	X	
4	¿Las utilidades percibidas durante el periodo se han reinvertido en la empresa?		X
Depreciaciones y amortizaciones		Si	No
Nº	Depreciaciones y amortizaciones		
5	¿Consideran las depreciaciones como gasto para que obtenga más dinero en efectivo?	X	
6	¿Las amortizaciones ayudan a poder disminuir los gastos de la empresa?	X	
Incrementos de los pasivos acumulados		Si	No
Nº	Incrementos de los pasivos acumulados		
7	¿Al declarar los impuestos también son pagados?		X

N°	Venta de activos	Si	No
8	¿La empresa ha realizado venta de activos cuando tiene problemas de dinero?		X
Fuentes Externas			
N°	Proveedores	Si	No
9	¿Cuentan con convenios establecidos con los proveedores?		
10	¿Los proveedores les otorgan mercadería sin ningún tipo de garantía?		
N°	Créditos bancarios	Si	No
11	¿Han solicitado créditos bancarios?		
12	¿Cuándo tienen problemas de dinero los bancos les otorgan de manera rápida un crédito para solucionar su inconveniente?		

Fuente : Elaboración Propia

Anexo 06: Instrumento préstamos a largo plazo

Dimensiones		Periodo	Indicadores					Resultado porcentaje
			Pasivo total	Patrimonio	Pasivo no corriente	Patrimonio neto	Pasivo a Largo Plazo	
Ratio de endeudamiento patrimonial	$E.P. = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	2017						
		2018						
Ratio de endeudamiento largo plazo	$E a L.P. = \frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	2017						
		2018						
Ratio de endeudamiento de largo plazo del activo Fijo neto	$E.L.P. del Act. Fij. N. = \frac{\text{Pasivo a Largo Plazo}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	2017						
		2018						

Anexo 07: ENTREVISTA AL CONTADOR DE LA EMPRESA “GRUPO FERNÁNDEZ PERÚ” SAC.

El presente instrumento de la investigación permite determinar cómo se encuentra los préstamos a largo plazo en la empresa “Grupo Fernández Perú” S.A.C.

1. **¿La empresa Grupo Fernández Perú SAC tiene préstamos a largo plazo? ¿Sí o no? Explique**

2. **¿Cuál fue el motivo de realizar préstamos a largo plazo?**

3. **¿Cuál es la tasa interés que está pagando la empresa? Explique**

4. **¿Cuáles fueron las condiciones de los préstamos que se realizaron para la empresa? Explique**

5. **¿Cómo está manejando su Estructura Financiera? Explique**

6. **¿Por qué la empresa no puede pagar sus préstamos a largo plazo? Explique.**

7. **¿Cómo maneja su capital de trabajo la empresa?**

8. **¿Están pagando actualmente sus préstamos de acuerdo al cronograma de pagos? Explique**

- 9. ¿La empresa recibe asesoría financiera permanente por parte de la entidad financiera? Explique**
- 10. ¿La empresa tiene proyectado comprar alguna mercadería a otro proveedor?**
- 11. ¿Ha aplicado alguna estrategia financiera para planificar sus pagos?**

Anexo 08: Estado de situación financiera de la empresa GRUPO FERNANDEZ PERÚ SAC.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO		PASIVO	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Efectivo y equivalente de efectivo	400,450.00	Tributos por pagar	12,620.00
Dinero en Efectivo	400,450.00	Proveedores	548,806.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	315,000.00	Obligaciones	
Cuentas por Cobrar Comerciales	315,000.00	Financiero	64,584.24
Existencias	255,469.00	<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	626,010.24
Mercaderías	241,012.00		
Envases y Embalajes	14,457.00	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Cargas Diferidas	64,584.24	Obligaciones	
		Financieras	480,732.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,035,503.24	<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	480,732.00
		TOTAL PASIVO	1,106,742.24
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Inmueble Maquinaria y Equipo Neto	1,232,781.00	Capital	1,050,000.00
Depreciación acumulada	-66,050.00	Resultaos Acumulados	22,456.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,166,731.00	Resultado del Ejercicio	23,036.00
TOTAL ACTIVO	2,202,234.24	TOTAL PATRIMONIO	1,095,492.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,202,234.24

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
		Tributos por pagar	13,456.00
Efectivo y equivalente de efectivo	500,399.00	Proveedores	153,785.00
Dinero en Efectivo	500,399.00	Obligaciones Financiero	5,000.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	305,678.00	<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	172,241.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	305,678.00		
Existencias	152,829.00		
Mercaderías	151,295.00	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Envases y Embalajes	1,534.00	Obligaciones Financieras	550,025.00
Cargas Diferidas	00.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	958,906.00	<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	550,025.00
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>TOTAL PASIVO</u>	722,266.00
Inmueble Maquinaria y Equipo Neto	1,226,881.00	PATRIMONIO	
Depreciación	-49,497.00	Capital	1,050,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,177,384.00	Resultaos Acumulados	34,322.00
TOTAL ACTIVO	2,136,290.00	Resultado del Ejercicio	329,702.00
		TOTAL PATRIMONIO	1,414,024.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,136,290.00

Anexo 09: TABLA INDICADORES

Tabla 13 Variable prestamos largo plazo

Dimensiones	Periodo	Indicadores					Resultado porcentaje
		Pasivo total	Patrimonio	Pasivo no corriente	Patrimonio neto	Activo Fijo Neto	
Ratio de endeudamiento patrimonial	2017	722,266.00	1,414,024.00				0.511
	2018	1,106,742.24	1,095,492.00				1.010
Ratio de endeudamiento largo plazo	2017			550,025.00	1,414,024.00		39%
	2018			480,732.00	1,095,492.00		44%
Ratio de endeudamiento de largo plazo del activo Fijo neto	2017	722,266.00				1,166,731.00	62%
	2018	1,106,742.24				1,177,384.00	94%

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 10: INSTRUMENTOS DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS


INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		carlos olivero campos
PROFESIÓN		contador público
ESPECIALIDAD		auditor
EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)		30
CARGO		Auditor SMIPECO
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERÚ SAC. CHOTA-2019		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL Determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.	
	ESPECÍFICOS Evaluar las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C.2019. Diagnosticar la situación actual de los préstamos a largo plazo de la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.2019. Proponer un plan de estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa Grupo Fernández Perú SAC tiene préstamos a largo plazo? ¿Sí o no? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿Cuál fue el motivo de realizar préstamos a largo plazo?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿Cuál es la tasa interés que está pagando la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿Cuáles fueron las condiciones de los préstamos que se realizaron para la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Cómo está manejando su Estructura Financiera? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____

<p>6. ¿Por qué la empresa no puede pagar sus préstamos a largo plazo? Explique.</p>	
<p>7. ¿Cómo maneja su capital de trabajo la empresa?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>8. Están pagando actualmente sus préstamos de acuerdo al cronograma de pagos? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>9. ¿La empresa recibe asesoría financiera permanente por parte de la entidad financiera? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>10. ¿La empresa tiene proyectado comprar alguna mercadería a otro proveedor?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>11. ¿Ha aplicado alguna estrategia financiera para planificar sus pagos?</p>	

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	



JUEZ - EXPERTO

16406409

INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ	ASUNCIÓN FACUNDO PEÑA
PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO
ESPECIALIDAD	CONTABILIDAD
EXPERIENCIA PROFESIONAL(EN AÑOS)	12 AÑOS
CARGO	JEFE DE ÁREA.
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERÚ" SAC. CHOTA-2019	
DATOS DE LOS TESISISTAS	
NOMBRES	SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELIA . GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO .
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.
	<u>ESPECÍFICOS</u> Evaluar las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C.2019. Diagnosticar la situación actual de los préstamos a largo plazo de la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.2019. Proponer un plan de estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "7A" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS	

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa Grupo Fernández Perú SAC tiene préstamos a largo plazo? ¿Sí o no? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
2. ¿Cuál fue el motivo de realizar préstamos a largo plazo?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
3. ¿Cuál es la tasa interés que está pagando la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
4. ¿Cuáles fueron las condiciones de los préstamos que se realizaron para la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____
5. ¿Cómo está manejando su Estructura Financiera? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____ _____

<p>6. ¿Por qué la empresa no puede pagar sus préstamos a largo plazo? Explique.</p>	
<p>7. ¿Cómo maneja su capital de trabajo la empresa?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>8. Están pagando actualmente sus préstamos de acuerdo al cronograma de pagos? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>9. ¿La empresa recibe asesoría financiera permanente por parte de la entidad financiera? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>10. ¿La empresa tiene proyectado comprar alguna mercadería a otro proveedor?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>11. ¿Ha aplicado alguna estrategia financiera para planificar sus pagos?</p>	

DOCUMENTO DE VALIDACIÓN	CON ASESORÍA DE FAMILIAR
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LAJAS
CPC Asunción Lucinda Peña
JEFE DE CONTABILIDAD

JUEZ - EXPERTO

ESPECIALIDAD: GUAYANA GUAYANA GUAYANA GUAYANA
CARRERA: ESCUELA DE CONTABILIDAD
NIVEL DE ESTUDIOS: ENFERMERIA
NIVEL DE ESTUDIOS: ENFERMERIA

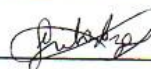
INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		Mgtr. CPC. JANET CUBAS C.
	PROFESIÓN	CONTADORA
	ESPECIALIDAD	MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	09 AÑOS DOCENTE
	CARGO	
ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL PAGO ADECUADO DE PRÉSTAMOS REALIZADOS A LARGO PLAZO POR LA EMPRESA GRUPO FERNANDEZ PERÚ" SAC. CHOTA-2019		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	GUEVARA GUEVARA DIANA CONSUELO SANTISTEBAN SIESQUEN MARIA FIDELIA	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	<u>GENERAL</u> Determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados a largo plazo por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.	
	<u>ESPECÍFICOS</u> Evaluar las estrategias financieras utilizadas por el Grupo Fernández Perú S.A.C.2019. Diagnosticar la situación actual de los préstamos a largo plazo de la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC.2019. Proponer un plan de estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados por la empresa "Grupo Fernández Perú" SAC. 2019.	
EVALÚE CADA ITEM DEL INSTRUMENTO MARCANDO CON UN ASPA EN "TA" SI ESTÁ TOTALMENTE DE ACUERDO CON EL ITEM O "TD" SI ESTÁ TOTALMENTE EN DESACUERDO, SI ESTÁ EN DESACUERDO POR FAVOR ESPECIFIQUE SUS SUGERENCIAS		

DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 11 reactivos y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto para el cálculo de la confiabilidad con el coeficiente de alfa de Cronbach y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
INSTITUCIONES FINANCIERAS	
1. ¿La empresa Grupo Fernández Perú SAC tiene préstamos a largo plazo? ¿Sí o no? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
2. ¿Cuál fue el motivo de realizar préstamos a largo plazo?	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
3. ¿Cuál es la tasa interés que está pagando la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
4. ¿Cuáles fueron las condiciones de los préstamos que se realizaron para la empresa? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____
5. ¿Cómo está manejando su Estructura Financiera? Explique	TA() TD() SUGERENCIAS: _____ _____

<p>6. ¿Por qué la empresa no puede pagar sus préstamos a largo plazo? Explique.</p>	
<p>7. ¿Cómo maneja su capital de trabajo la empresa?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>8. Están pagando actualmente sus préstamos de acuerdo al cronograma de pagos? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>9. ¿La empresa recibe asesoría financiera permanente por parte de la entidad financiera? Explique</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>10. ¿La empresa tiene proyectado comprar alguna mercadería a otro proveedor?</p>	<p>TA() TD()</p> <p>SUGERENCIAS: _____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>
<p>11. ¿Ha aplicado alguna estrategia financiera para planificar sus pagos?</p>	

1. PROMEDIO OBTENIDO:	N° TA _____ N° TD _____
2. COMENTARIO GENERALES	
3. OBSERVACIONES	



JUEZ - EXPERTO

ANEXO 11 :Fotos de la empresa Grupo Fernández Perú´´ SAC.







