



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA CORPORACIÓN GEOVERDE S.A.C.
TRUJILLO, 2020**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO
ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTORA
GUTIERREZ BOZA YASMIN PAMELA
ORCID: 0000-0002-9812-6474**

**ASESORA
Mgtr. MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY
ORCID: 0000-0001-6288-9018**

CHIMBOTE - PERÚ

2021

1. Título

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CORPORACIÓN GEOVERDE**

S.A.C. TRUJILLO, 2020

-

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Gutierrez Boza Yasmin Pamela

ORCID: 0000-0002-9812-6474

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

-

ASESORA

Mgtr. MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

JURADO

PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN JUAN MARCO

ORCID: 0000- 0002-0762-4057

MIEMBRO

Mgtr. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000– 0001-6732-7890

MIEMBRO

Mgtr. RONCAL MORALES ANA MARIA DEL PILAR

ORCID: 0000– 002-5782-361X

Hoja de firma del jurado y asesor

Baila Gemin Juan Marco

Presidente

Yopez Pretel Nidia Erlinda

Miembro

Roncal Morales Ana Maria Del Pilar

Miembro

Martinez Ordinola Maria Fany

Asesor

3. Hoja de agradecimiento

A Dios, por brindarme salud y fuerza necesaria para seguir en el camino de superación, por permitirme alcanzar cada objetivo, y sostenerme en momentos difíciles.

Con mucho amor y cariño a mi familia por el apoyo incondicional y es especial a mi hijo Yasser Abraham por ser mi fuerza y motivo de seguir adelante.

4. Hoja de dedicatoria

A Dios por que nunca me ha fallado, siempre ha estado conmigo en cada paso en cada peldaño, cuidándome y guiándome en busca de un mundo mejor.

Dedicado a toda mi familia, en quienes encuentro ese afecto y cariño para seguir adelante.

5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar en qué medida el financiamiento influye en la

rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo, donde se aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados; Respecto al objetivo específico N° 1: Se describe en la encuesta realizada que el 80% de los encuestados señala que el primer fuente de financiamiento para la empresa ha sido con nuevos aportes de los socios, esto incluso contribuye a mejorar el capital de la empresa, Respecto al objetivo específico N° 2: Se describe en la encuesta realizada que el 90% de los encuestados señalo que no se aplican retíos para evaluar la rentabilidad de la empresa, por qué no se analiza si el financiamiento influye o no en la rentabilidad, por otro lado el 70% de los encuestado expreso que la rentabilidad a incrementado en relación a años anteriores. Respecto al objetivo específico N° 3: según la encuesta el 80% de los encuestados respondió que el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento obtenido, además el 60% de los encuestados respondió que el financiamiento contribuyo en más del 10% en el incremento de la rentabilidad de la empresa. Como conclusión general la investigación servirá como fuente de consulta para las Micro y Pequeñas Empresas puedan conocer la influencia del financiamiento interno y externo en rentabilidad de los negocios en nuestro.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, MYPEs

6. Abstract

The general objective of this research work was to determine to what extent financing influences the profitability of the Micro and Small Business Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. The research was of a non-experimental-descriptive design, where a 13-question questionnaire was applied, using the survey technique, obtaining the following results; Regarding the specific objective N ° 1: It is described in the survey carried out that 80% of the respondents indicate that the first source of financing for the company has been with new contributions from the partners, this even contributes to improving the capital of the company , Regarding the specific objective N ° 2: It is described in the survey that 90% of the respondents indicated that no challenges are applied to evaluate the profitability of the company, why it is not analyzed whether financing influences profitability or not On the other hand, 70% of those surveyed expressed that profitability has increased in relation to previous years. Regarding the specific objective N ° 3: according to the survey, 80% of the respondents responded that the increase in profitability is due to the financing obtained, in addition 60% of the respondents responded that the financing contributed more than 10% to the increase of the profitability of the company. As a general conclusion, the research will serve as a source of consultation for Micro and Small Businesses to know the influence of internal and external financing on the profitability of businesses in our country.

Keywords: Financing, Profitability, MYPEs

7. Contenido

| | |
|---|--------------------------------------|
| 1. Título | 2 |
| 2. Equipo de trabajo | 3 |
| 3. Hoja de firma del jurado y asesor | ¡Error! Marcador no definido. |
| 4. Hoja de agradecimiento | 4 |
| 5. Hoja de dedicatoria | 6 |
| 6. Resumen | 7 |
| 7. Abstract | 9 |
| 8. Contenido | 11 |
| 9. Índice de tablas | 13 |
| 10. Índice de gráficos | 14 |
| I. Introducción | 15 |
| II. Revisión de literatura | 19 |
| 2.1. Antecedentes | 19 |
| 2.1.1. Antecedentes internacionales | 19 |
| 2.1.2. Antecedentes nacionales | 21 |
| 2.1.3. Antecedentes locales | 24 |
| 2.2. Bases teóricas de la investigación | 26 |
| 2.2.1. Marco teórico..... | 26 |
| 2.2.2. Marco conceptual | 51 |
| III. Hipótesis | 53 |
| IV. Metodología | 54 |
| 4.1. Diseño de la investigación | 54 |
| 4.2. Población y muestra | 55 |
| 4.2.1. Población | 55 |
| 4.2.2. Muestra | 55 |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores | 56 |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 58 |
| 4.4.1. Técnicas | 58 |
| 4.4.2. Instrumentos | 59 |

| | |
|---|----|
| 4.5. Plan de análisis | 59 |
| 4.6. Matriz de consistencia | 60 |
| 4.7. Principios éticos | 61 |
| V. Resultados | 63 |
| 5.1. Presentación de resultados | 63 |
| 5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1 | 63 |
| 5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2 | 68 |
| 5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3 | 73 |
| 5.2. Análisis de resultado | 76 |
| 5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1 | 76 |
| 5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2 | 77 |
| 5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3 | 78 |
| VI. Conclusiones | 80 |
| 6.1. Conclusiones | 80 |
| 6.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1 | 80 |
| 6.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2 | 80 |
| 6.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3 | 80 |
| 6.2. Recomendaciones | 81 |
| Aspectos complementarios | 82 |
| Referencias bibliográficas | 82 |
| Anexos | 84 |

8. Índice de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla N° 1: Financiamiento con aporte de socios | 63 |
| Tabla N° 2: Financiamiento con capitalización de utilidades..... | 64 |
| Tabla N° 3: Financiamiento con venta de activos fijos | 65 |
| Tabla N° 4: Financiamiento de entidades financieras | 66 |
| Tabla N° 5: Tipo de entidad financiera | 67 |
| Tabla N° 6: Análisis de estados financieros | 68 |
| Tabla N° 7: Ratios de rentabilidad | 69 |

| | |
|---|----|
| Tabla N° 8: Frecuencia de aplicación de ratios | 70 |
| Tabla N° 9: Recursos económicos | 71 |
| Tabla N° 10: Aumento de rentabilidad | 72 |
| Tabla N° 11: Financiamiento y rentabilidad | 73 |
| Tabla N° 12: Nivel de ventas | 74 |
| Tabla N° 13: Porcentaje de incremento de rentabilidad | 75 |

9. Índice de gráficos

| | |
|---|----|
| Gráfico N° 1: Financiamiento con aporte de socios | 63 |
| Gráfico N° 2: Financiamiento con capitalización de utilidades | 64 |
| Gráfico N° 3: Financiamiento con la venta de activos fijos | 65 |
| Gráfico N° 4: Financiamiento de entidades financieras | 66 |
| Gráfico N° 5: Tipo de entidad financiera..... | 67 |
| Gráfico N° 6: Análisis de estados financieros | 68 |
| Gráfico N° 7: Ratios de rentabilidad..... | 69 |
| Gráfico N° 8: Frecuencia de aplicación de ratios | 70 |
| Gráfico N° 9: Recursos económicos | 71 |
| Gráfico N° 10: Aumento de rentabilidad | 72 |
| Gráfico N° 11: Financiamiento y rentabilidad | 73 |
| Gráfico N° 12: Nivel de ventas | 74 |
| Gráfico N° 13: Porcentaje de incremento de rentabilidad | 75 |

I. Introducción

El presente informe de investigación lleva por título **“EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CORPORACIÓN GEOVERDE S.A.C. TRUJILLO, 2020”**. Pretende describir el financiamiento y su grado de afectación en la ganancia o rentabilidad de la Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Nina (2016) señala que “el financiamiento es todo recurso que obtiene una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones y gastos. Al obtener el financiamiento deberá conseguir las mejores condiciones” (p.31).

También otro autor como el caso de Salazar (2016) expresa “que un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio, una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento” (p.62).

Por otro lado, Apaza (2017) señala “la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (p.473).

Des esta forma podemos decir que un financiamiento es un índice afecta de forma directa ala rentabilidad como lo señala Alvarado (2016) “la rentabilidad indica que tan grandes son las utilidades con respecto a la inversión, en otras palabras, cuanta utilidad genera cada unidad monetaria de inversión, crear valor se refiere a que la rentabilidad real del inversionista supera sus expectativas” (p.300). En nuestro país las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) son trascendentales para el crecimiento económico, generando puestos de trabajo a lo largo y ancho de

nuestro territorio peruano, según el “Instituto Nacional de Estadística e Informática” (INEI) las MYPES representan por encima del 90% de las empresas existentes en el país, debido a la globalización las empresas necesitan crecer, ampliar sus negocios, aumentar su manufactura, constituir o adquirir nuevos locales y tener un nicho de mercado, es entonces el momento propicio para acceder a un financiamiento, sin embargo muchas empresas tienen diversos problemas para acceder a un crédito financiero, algunas por ser informales, otras por las elevadas tasas de interés que cobran las entidades financieras y finalmente muchas de ellas no cumplen con los documentos solicitados por las empresas bancarias, como tener un nivel bajo en ventas.

En la región la libertad existe muchos empresarios que se dedican a la actividad empresarial en los diferentes rubros, la mayoría son micro y pequeñas empresas; pero muchas de ellas buscan seguir creciendo en un mundo complejo donde la tecnología avanza aceleradamente, en el afán de crecer las MYPES buscan fuentes de financiamiento, pero se ven afectadas por que carecen de experiencia administrativa, poco posicionamiento en el mercado, niveles bajos de ingresos por venta, entre otros aspectos que disminuyen la posibilidad de acceder a un crédito o préstamo de alguna entidad financiera.

En la ciudad de Otuzco donde se desarrollará la presente investigación está iniciando un crecimiento y desarrollo económica gracias a la actividad empresarial, y principalmente actividades impulsada por el sector privado; teniendo como mayor cantidad a empresas MYPES, como se recuerda para considerarse micro o pequeña empresa se evalúa el nivel de ventas, según señala el D.S. N° 013-2013-PRODUCE, donde rige que las Microempresas sus ventas

anuales deben ser máximo 150 UIT y las Pequeñas Empresas las ventas deben estar de 150 UIT has un máximo de 1700 UIT. Desde este punto de vista en nuestra localidad en su mayoría son Microempresas que carecen de financiamiento externo por partes de pocas entidades financieras que existen en nuestra ciudad y más aún por la alta tasa de interés que estas aplican.

La Empresa Corporación Geoverde S.A.C., en una empresa del régimen general dedicada principalmente a la actividad de venta al por mayor de combustible líquidos, gaseosos y productos conexos, la empresa requiere de financiamiento externo para continuar con su crecimiento y desarrollo, pero se ha visto afectada por las diversas trabas de las empresas financiera al momento de gestionar un crédito o préstamo.

Por lo anteriormente expresado, se ha planteado el siguiente problema del trabajo de investigación: **¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020?**

Se ha determinado el siguiente objetivo general para responder al enunciado anteriormente formulado: **Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.**

Para lograr el objetivo general, se han formulado los objetivos específicos siguientes:

1. Describir el financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.
2. Describir la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.

3. Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.

Esta investigación se justifica porque permite demostrar el grado de afectación del financiamiento en la utilidad o rentabilidad de la Microempresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. Es decir, la investigación permitirá explicar de si el financiamiento influye positivamente o de forma negativa en la rentabilidad de la empresa antes en estudio.

Por otro lado, la investigación servirá como fuente de consulta para las Micro y Pequeñas Empresas puedan conocer la influencia del financiamiento interno y externo en rentabilidad de los negocios en nuestro país y así poder tomar la mejor decisión de crédito o préstamo de alguna empresa financiera en beneficios de la empresa.

Finalmente, el presente trabajo se justifica porque permitirá lograr el grado académico de bachiller, Por otra parte, servirá como guía para futuros investigadores que efectúen trabajos de igual o similar tema, en la ciudad de Otuzco y otros lugares de nuestro territorio nacional.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes internacionales

Illanes (2017) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile” Santiago, Chile 2017. Cuyo **objetivo** es realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile,

y testear los factores que influyen en su rentabilidad, en referencia a la **metodología** el autor utilizó un análisis de corte transversal.

Finalmente, el autor **concluye** debido a que el acceso al financiamiento a las pequeñas y medianas empresas es menor, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda. También señala que al aplicar el modelo de Heckman tenemos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos.

Rodríguez (2018) en tesis titulada “Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al crédito”, Buenos Aires, Argentina. Cuyo **objetivo general** fue Analizar las limitaciones que tienen las Pymes para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 -2016. En referencia a la **metodología** se tuvo como población a las Pymes industriales del Polígono industrial de Berisso, además para la investigación se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario.

Finalmente, el autor **concluyo** Las Pymes Industriales son una de las principales impulsoras del desarrollo económico del país. Son

fuentes generadora y proveedoras de grandes empresas. Para un mercado exigente y cambiante es importante saber sus formas de financiarse de hecho, el acceso al financiamiento ha sido identificado como uno de los más significativos retos para su supervivencia y crecimiento, incluyendo a las más innovadoras. En desigualdad con las grandes empresas, que tienen mayor facilidad para obtener financiamiento a través de medios tradicionales debido a que cuentan con mejores planes de negocios, más información financiera confiable y mayores activos.

Finalmente añadió en este caso se observa que algunas Pymes no consultaron por créditos, no porque no tuvieran necesidad, sino porque no confían lo suficiente en las entidades, o son empresas que no cuentan con personal adecuado para relevar y cumplir con la documentación requerida.

2.1.2. Antecedentes nacionales

Guerrero (2017) en su tesis titulada **“El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la Empresa Comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015”**, Chimbote. Cuyo **objetivo general** fue Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015.

En referencia a la **metodología** fue una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso y para la recolección de información utilizo la técnica de revisión bibliográfica, documental y la entrevista.

Finalmente, el autor **concluyo** que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, así como de la empresa comercial DECORACIONES PARAISO E.I.R.L. de Chimbote.

Meza (2019) en su tesis titulada “**El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L**”. Chimbote. Cuyo **objetivo general** fue Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L Chimbote, 2018. En referencia a la **metodología** la metodología fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, y para el recojo de información se utiliza la técnica de la entrevista. Finalmente, el autor llego a la **conclusión** que el financiamiento que se otorga a las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa “INVERSIONES & NEGOCIOS JJ & K E.I.R.L.”- .de Chimbote, dio como resultado solidez, eficiencia, desarrollo e incremento en su rentabilidad; estos resultados harán que las micro empresas y la

empresa de caso sea acreedora a mejores accesos a créditos y eficacia en la realización de sus operaciones.

Layza (2020) en su tesis titulada “**Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019**”, Pucallpa. Cuyo **objetivo general** fue Determinar la empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. En referencia a **la metodología** se utilizó un diseño de investigación cuantitativo, transversal y descriptivo y como instrumento de investigación se utilizó un cuestionario.

Finalmente, el autor llegó a la **conclusión** que la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas del sector terciario es básico y primordial con un financiamiento adecuado acorde a sus ingresos con mejores tasas de interés y facilidades bancarias lograra afianzar su estabilidad económica y competitividad laboral, acorde a la tecnología, y diversificación de su microempresa.

Vargas (2018) en su tesis titulada “**La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de**

Huaraz, 2016”, Huaraz. **Cuyo objetivo general** fue determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016. En referencia a la **metodología** se utilizó un tipo de investigación cuantitativo, con nivel de investigación descriptivo, y diseño de investigación descriptivo, no experimental y transversal, cuya técnica de recojo de información fue la encuesta. Finalmente, el autor llegó a la **conclusión** que existen varias maneras de poder adquirir un crédito financiero y una de ellas es a través de los proveedores, debido a la facilidad que este presenta, también las entidades bancarias son de gran apoyo para poder financiar una Mype. Cabe rescatar también otros puntos importantes, ya que la hipoteca y el arrendamiento financiero son medios de financiamiento muy importantes y de gran ayuda al que optan los representantes legales para poder tener en marcha a las Mype.

2.1.3. Antecedentes locales

Quiñones (2019) en su tesis titulada **“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurant – centro histórico de Trujillo, año 2016”**, Trujillo. **Cuyo objetivo general** fue identificar las principales caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector servicio rubro restaurant, centro histórico de Trujillo. En referencia a la **metodología** fue de

tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, transversal, bibliográfico, documental y de caso.

Finalmente, el autor **concluye** que el financiamiento mejoro la rentabilidad de los restaurantes del centro histórico de Trujillo en el año 2016. Dado a esto se obtuvo los siguientes resultados, el 88% de las MYPES financiaron su crédito en las entidades financieras, lo cual esto les permitió obtener su capital de trabajo. Dado a ello las MYPES del Distrito de Trujillo argumenta que el 100% consideran que gracias al financiamiento la rentabilidad de sus negocios se incrementó. Además, el autor concluyo que “El 80% comentaron que en los 2 últimos años si le ha sido rentable su negocio, además el 73% señalo que cada año mejora por haber contratado personal con experiencia mediante la rentabilidad aumentada” (p.41).

Lara & Sandoval (2018) en su tesis titulada “**Las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las MYPES del distrito de Pacasmayo, 2018**”, Chepén. Cuyo **objetivo general** fue determinar las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las MYPES del distrito de Pacasmayo, 2018, en referencia a la **metodología** fue cualitativa, su diseño no experimental, de tipo correlación, teniendo como población a las MYPES de Pacasmayo y la muestra constituida por 40 MYPES. El autor concluyo que durante el período 2018, la entidad financiera que más intervino en el sector de MYPES, fueron las cajas, como

principales proveedores de dinero por sus cómodas tasas de interés y sus facilidades al momento de brindar dicho financiamiento, por otro lado, se encuentran las fuentes de financiamiento informales, que son los prestamistas informales del propio Distrito. Además, concluye que la incidencia resulta favorable, respecto al tema de investigación sobre el financiamiento. Ya que por medio del financiamiento obtenido los empleadores han conseguido invertir en el desarrollo de su micro empresa.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Marco teórico

2.2.1.1. El financiamiento

1. Definición

Nina (2016) señala que “financiamiento es todo recurso que obtiene una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos. Al obtener el financiamiento deberá conseguir las mejores condiciones” (p.31)

Por su parte Salazar (2016) expresa “el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio, una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción” (p.62).

De este momento podemos decir que el financiamiento es adquirir capital de trabajo necesario para impulsar el crecimiento del negocio y por ende obtener una mejor rentabilidad económica.

Por eso Nina (2016) expresa “el financiamiento es cuando una empresa hace uso de recursos económicos las cuales son utilizados para pagar las deudas con terceros, aumentar el capital, comprar mercadería, estudio y salud” (p.32). Al mismo tiempo hace referencia Nina (2016) que “Al referirnos a recursos económicos mencionamos los ahorros propios o un crédito dado por diferentes entidades financieras, el financiamiento incluye intereses o comisiones y éstas se pagan a largo o corto plazo según el beneficio de personas o las MYPES” (p.32).

Finalmente, Moreno (2015) nos dice que “la obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación

normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (p.207).

2. Importancia del financiamiento

En el ámbito financiero, las dos decisiones más importantes que debe realizar un administrador o empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; una entidad necesita adquirir bienes tangibles o intangibles destinados a la producción de bienes o servicios.

(Salinas, Yagual, & Hidalgo, 2017, p.9)

Es por ello la importancia de financiamiento de una empresa, para continuar con el crecimiento y desarrollo en las actividades que esta realice.

3. Objetivo del financiamiento

Según Moreno (2015) el objetivo primordial del financiamiento es “obtener liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo de tiempo, de forma segura y eficiente” (p.207).

4. Necesidad de financiamiento

En una empresa para determinar la necesidad de financiamiento se debe analizar los estados financieros y así tomar una decisión por ello Salinas, Yagual & Hidalgo (2017) comentan “cuando el financiamiento es utilizado para una inversión donde las ventas de una microempresa son estables, se necesitará una inversión mínima, en otros casos se han realizado presupuestos que proyectan ingresos mayores por ventas altas, es razonable la obtención de financiamiento” (p.11)

También Salinas, Yagual & Hidalgo (2017) expresan “invariablemente, existe una relación muy estrecha entre ventas y activos, por lo tanto, la tasa de crecimiento de las ventas en la empresa gobierna el incremento en activos, lo cual se refleja en los requerimientos de financiamiento de la organización”

(p.11).

Es por ello que es necesario diferenciar entre las necesidades de activos corriente y activos fijos.

- **Necesidades de activo corriente**

Salinas, Yagual & Hidalgo (2017) señalan que “los activos corrientes proporcionan liquidez para la entidad lo cual permita a la empresa minimizar el riesgo” (p.12).

- **Necesidades de activos**

Salinas, Yagual & Hidalgo (2017) expresan “en una empresa puede liquidar o al menos reducir la inversión hecha en activos circulantes a muy bajo costo, es decir, el monto invertido en los activos circulantes es reversible” (p.139). Pero Salinas, Yagual & Hidalgo (2017) señala que “no liquidar los activos fijos que son difícilmente convertidos en dinero en poco tiempo, pues los costos que se incurrirían para ello serían mayores”. (p.139).

5. Fuentes de financiamiento

Torres, Guerrero, & Paradas (2017) señala que las fuentes de financiamiento “consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa” (p.5).

Ademas Torres, Guerrero, & Paradas (2017) comenta “el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado” (p.5).

Ahora bien se tienen las siguientes fuentes de financiamiento:

- **Financiamiento interno**

Nina (2016) señala que el financiamiento externo “son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones” (p.34).

En este sentido se tienen las siguientes formas de financiamiento interno:

- **Nuevas aportaciones de los socios**

Señala Torres, Guerrero, & Paradas, (2017) que es “referida a los aportes que realizan los socios al momento de conformar legalmente la sociedad o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentarlo, cuando la empresa ya se encuentra constituida” (p.6).

- **Capitalización de utilidades** Para Torres, Guerrero, & Paradas, (2017) expresan “los socios deciden en los primeros años no repartir utilidades en forma de dividendos, sino capitalizarlo para que la empresa tenga mayor capital de trabajo” (p.7).

- **Venta de activo fijo**

Moreno (2015) expresa “en las empresas hay activos fijos que no se utilizan y se puede prescindir de ellos sin provocar daño alguno a la marcha del negocio” (p.3).

- **Excedente de mercadería**

Moreno (2015) señala “el excedente de mercancía en la empresa constituye una fuente de ingresos muy importantes permitiendo reducir su volumen sin perder ventas” (p.3)

- **Venta de desperdicio**

Moreno (2015) expresa “hay empresa que se va acumulando desperdicio a través de los años, y a veces existen personas interesada en adquirirlos” (p. 3).

- **Financiamiento externo**

Nina (2016) señala “son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización” (p.36).

Además, Niña (2016) expresa “el financiamiento externo es aquellas que solicitan de terceros en su mayoría de entidades financieras y de las organizaciones no gubernamentales, para ellos se

debe reunir una serie de requisitos para la facilidad de trámite” (p.36)

6. Clases de financiamiento

- **Fuentes de financiamiento formal** Kong y Moreno (2016) expresan “las fuentes de financiamiento formal como aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP” (p.54). Entre las entidades de brindar este tipo de financiamiento tenemos:

Bancos

Kong y Moreno (2016) menciona “bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, cabe recalcar que ahora los Bancos son la fuente más común de financiamiento, y actualmente han desarrollado diversos productos dirigidos a la MYPE cuyo acceso no resulta difícil” (p.40).

Cajas municipales de ahorro y crédito

Kong & Moreno (2016) señalan “una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa” (p.40).

Caja rural de ahorro y crédito

Kong y Moreno (2016) comentan “las CRAC fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura. Desde sus inicios, ya en la práctica han ofrecido servicios financieros al sector agrícola, al sector comercio, y a los servicios en áreas urbanas” (p.41).

Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (EDPYME)

Kong y Moreno (2016) señalan “las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos” (p.41).

Cooperativa de ahorro y crédito Kong y Moreno (2016) expresan “las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la

Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros” (p.41).

Financieras

Para Kong & Moreno (2016) señalan “son instituciones que actúan como intermediarios financieros especializados en operaciones de banco de inversión son constituidas como sociedades anónimas y promueven la creación de empresas productivas” (p.42)

- **Fuente de financiamiento informal** Nina (2016) expresa “personas que habitan en lugares aislados, lejos de instituciones financieras, o requieren productos más flexibles y variados que los que ofrecen los proveedores de servicios financieros a menudo recurren a métodos de financiamiento informales a través de prestamistas, familiares o amigos” (p.39).

2.2.1.2. Rentabilidad

1. Definición

Según Apaza (2017) señala “la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (p.473).

Por su parte Alvarado (2016) expresa “la rentabilidad indica que tan grandes son las utilidades con respecto a la inversión, en otras palabras, cuanta utilidad genera cada unidad monetaria de inversión, crear valor se refiere a que la rentabilidad real del inversionista supera sus expectativas” (p. 300)

Finalmente, Caraballo (2015) señala “el análisis de rentabilidad empresarial lo realizamos desde una doble perspectiva, la de inversión y la de financiación, lo que finalmente convergen en una única, la integral. Fundamentalmente se analiza los estados de resultado y estado de situación financiera” (p.2).

2. Tipos de rentabilidad

- Rentabilidad económica

Sánchez (2015) expresa “es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de

la financiación de los mismos” (p. 5). Así mismo Sánchez (2015) señal “la rentabilidad económica se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puestas en manifiesto en el pago de interés, afecte el valor de la rentabilidad” (p. 5).

- **Rentabilidad financiera**

Sánchez (2015) expresa que “es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado” (p.10).

Por último, La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador

de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

(Sánchez, 2015, p.10).

2.2.1.3. Estados financieros y análisis financiero

1. Estados financieros

Farias (2015) señala “los estados financieros son un informe resumido que muestra cómo una empresa ha utilizado los fondos que le confían sus accionistas y acreedores, y cuál es su situación financiera actual” (p.50).

Por su parte Rosales (2015) expresa “los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad” (p.123).

A continuación, se detalla las clases de estados financieros:

Estado de situación financiera

Soto, Ramón, Solórzano, & Mite (2017) afirman:

Denominado comúnmente balance general, es un estado que proporciona información financiera, en el cual se reflejan los recursos controlados de la empresa, como el efectivo, instrumentos financieros en especial las cuentas

por cobrar, las existencias, propiedad, planta y equipo. También se proyectan las obligaciones o compromisos adquiridos tanto de corto, como largo plazo conocidos como pasivo corriente y pasivo no corriente, dentro de la estructura patrimonial está el capital contable, las utilidades y las reservas de la organización. Toda esta información antes descrita se presenta a una fecha determinada, la cual es requerida por los usuarios, entre ellos, la gerencia con la finalidad analizar la liquidez, el nivel de recaudación de cuentas por cobrar, la rotación de inventarios, la optimización en la inversión en activos fijos, el nivel de endeudamiento, el grado de representatividad del patrimonio dentro del todo, entre otros. (p.13).

Estado de resultados

Rosales (2015) expresa “es el estado financiero que, elaborado bajo principios de contabilidad generalmente aceptados, presenta la situación económica de la empresa durante un período económico determinado” (p.46).

Por otro lado, Rosales (2015) señala “se le denomina también estado de ganancias y pérdidas y contiene en forma clasificada y resumida todos los ingresos, gastos, costos y el resultado del ejercicio obtenido, que puede ser utilidad o pérdida” (p.46).

Estado de flujo de efectivos

Para farías (2015) señala “es aquel que, en forma anticipada, muestra las salidas y entradas en efectivo que se darán en una entidad económica durante un periodo determinado” (p.45).

Así mismo Farias (2015) manifiesta que “tal periodo normalmente se divide en semestres, trimestres, meses o semanas, para detectar el monto y duración de los faltantes o sobrantes de efectivo” (p.45).

Estado de cambios en el patrimonio neto

Farias (2015) expresa “este tipo de estado financiero es del tipo contable básico, el cual informa sobre los movimientos de efectivo y sus equivalentes a partir de tres categorías o principios fundamentales, actividades operativas, de inversión y financiamiento” (p.50).

Además, Farias (2015) menciona “las normas contables establecen que, en dicho estado, las partidas integrantes

del patrimonio deben clasificarse y resumirse de acuerdo con su origen, o sea, aporte de socios y resultados acumulados” (p.50).

2. Análisis de estados financieros

2.1. Análisis vertical y horizontal

Análisis vertical

El análisis vertical del estado de situación financiera y del estado de resultados es el examen de la situación económica de una empresa en un tiempo determinado.

En el Estado de Resultados

Farias (2015) señala:

Se toma como un 100% las ventas y de ahí se parte para hacer el respectivo análisis.

Supongamos que la venta es de 200 soles y el costo de ventas es de 80 soles. Se dice que el 40% de los recursos que provienen de las ventas se invirtió en el costo de ventas que se tuvo. En este estado se va analizando cuenta por cuenta para dar a conocer a los usuarios en porcentaje la aplicación de las ventas en los gastos que se tienen en el periodo. (p.63).

En el Balance General

Farias (2015) señala:

Se considera el 100% el Activo Total. Por lo tanto, si el Activo Total es de 100 soles y la suma del Activo Fijo es de 60, quiere decir que del total de los bienes que tiene la entidad en propiedad el 60% es de los Activos Fijos. Igual pasa con el Pasivo a Corto Plazo, si su monto es de 30 soles, quiere decir que el 30% de los bienes totales de la empresa están adquiridos con pasivo a corto plazo y así se analiza el total de las cuentas. (p.63).

Análisis horizontal

Para Farías (2015) “el Análisis Horizontal se realiza con Estados Financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su respectivo análisis” (p. 67).

También Farias (2015) menciona que “el cálculo de este análisis se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes y poder analizar” (p. 67).

2.2. Ratios financiero

a) Razones de liquidez

- **Liquidez corriente**

Rosales (2015) expresa “permite conocer la capacidad de pago de la empresa a corto plazo. Se considera buena cuando la proporción es 2 a 1, es decir por cada sol de pasivo corriente se tiene 2 soles de activo corriente” (p. 37).

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Liquidez severa**

Rosales (2015) señala que “permite establecer con mayor consistencia la cobertura de las obligaciones de la empresa a corto plazo. Se considera buena cuando la proporción también es 2 a 1” (p. 37).

$$\frac{\text{Activo corriente - existencias - ser. y otros contrat. anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Liquidez absoluta**

Rosales (2015) expresa “muestra la capacidad únicamente de los activos líquidos para atender el pago de obligaciones a corto plazo” (p. 37).

Efectivo

Pasivo corriente

b) Razones de estructura de capital y solvencia

- Independencia financiera

Rosales (2015) indica que “el grado de protección y solvencia que tiene la empresa frente a sus acreedores. Muestra el grado de dependencia del capital ajeno. Se considera buena cuando éste no excede del 50%” (p. 37).

Pasivo total

Activo total

- Solvencia patrimonial

Para Rosales (2015) expresa “permite apreciar la participación del capital propio y de terceros en la utilización de los recursos” (p. 37).

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo total}}$$

- **Financiamiento del capital** Rosales (2015) señala que “mide la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa (capital) con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto plazo. No debe exceder del 50%” (p.37).

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital social}}$$

c) Razones de actividad

- **Créditos otorgados**
Rosales (2015) expresa “indica la velocidad de retorno de los créditos concedidos a los clientes” (p.38).

Ctas. Por cobrar comerciales

Ventas crédito/360 días

- **Créditos obtenidos o días promedio de pago**

Para Rosales (2015) expresa “indica la velocidad de pago de los créditos obtenidos de los proveedores” (p.38).

Ctas. por pagar comer. Terc.

Compras crédito/360 días

- **Rotación existencias o reposición de inventario**

Rosales (2015) señala “indica cuántas veces han rotado o han sido renovadas las existencias en relación con el volumen de ventas del período” (p.38).

Existencias

Costo de ventas/360 días

- **Rotación del capital de trabajo** Rosales (2015) señala que “mide la relación que

existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión neta en recursos a corto plazo” (p.38).

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital de trabajo}}$$

- **Rotación patrimonio**

Rosales (2015) señala “mide la eficiencia de la administración en el manejo del capital propio” (p.38).

$$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{patrimonio}}$$

d) Razones de rentabilidad

- **Rentabilidad del capital**

Rosales (2015) expresa “esta razón permite obtener conocimiento del rendimiento del aporte de los socios o accionistas en función del capital suscrito y pagado” (p.38).

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital social}}$$

- **Rentabilidad patrimonio**

Rosales (2015) señala que “permite medir el rendimiento de los recursos propios mediante la utilidad que han generado las inversiones de la empresa” (p.39).

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$$

2.2.1.4. Microempresa y pequeña empresa

1. Las MYPES en nuestro país

En el Perú las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son trascendentales para nuestra economía, generando puestos de trabajo en todo el territorio peruano, según el “Instituto Nacional de Estadística e Informática” (INEI) las MYPES representan por encima del 90% de las empresas existentes en el nuestro país.

2. Ley de las MYPES

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) que se encuentra regulada mediante la Ley N° 28015 ley de

promoción y formalización de las micro y pequeña empresa, el Decreto Supremo N° 1086 que aprueba la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente y mediante el Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, texto único ordenado de la ley de impulso al desarrollo productivo y crecimiento empresarial.

Inicialmente para considerarse como una micro o pequeña empresa, se consideraba dos requisitos; el número de trabajadores y el nivel de ventas, desde ese punto de vista se consideraba una Microempresa

cuando tenía de 1 a 10 trabajadores y sus ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT, por su lado en la Pequeña Empresa el número de trabajadores era de 1 hasta 100 y el nivel de ventas anuales de 150 UIT hasta 1700 UIT. Actualmente se ha eliminado el requisito del número de trabajadores y solo para considerarse como micro o pequeña empresa se evalúa el nivel de ventas, esto está reglamentado mediante Ley 30056 y Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, donde se establece que las Microempresas sus ventas anuales será máximo de 150 UIT y las Pequeñas Empresas sus ventas deben ser de 150 UIT has un máximo de 1700 UIT.

| Microempresa | Pequeñas Empresas |
|---|--|
| Ventas anuales hasta 150 UIT (645,000.00) | Ventas anuales entre 150 UIT y 1700 UIT o (645,000.00 hasta 7,310,00.00) |

Fuente: Elaboración propia

3. Diferencia entre régimen laboral especial y general de las empresas en el Perú

| BENEFICIOS | RÉGIMEN ESPECIAL | | RÉGIMEN GENERAL |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---|
| | Microempresa | Pequeña Empresa | |
| RMV | S/ 930.00 | S/ 930.00 | S/ 930.00 |
| Vacaciones | 15 días | 15 días | 30 días |
| Jornada máxima | 8 horas por día o 48 por semana | 8 horas por día o 48 por semana | 8 horas por día o 48 por semana |
| Descanso semanal | 1 día | 1 día | 1 día |
| Sobre tiempo | Si, horas extras | Si, horas extras | Si, horas extras |
| Descanso feriado | Si | Si | Si |
| Seguro de Salud | SIS S/ 15.00 | ESSALUD (9%) | ESSALUD (9%) |
| Sistema Pensionario | AFP o ONP | AFP o ONP | AFP o ONP |
| Gratificaciones legales | No corresponde | 50% de gratificación | 100% de remuneración en Julio y Diciembre |
| CTS | No corresponde | 50% de depósito de CTS | 100% De depósito de CTS |

| | | | |
|---|--|--|--|
| Utilidades | No corresponde | Si, acuerdo Ley | deSi, de acuerdo a Ley a Ley |
| Protección contra despido arbitrario | 10 días sueldo por cada año de servicio máximo de 90 días sueldo | de20 días sueldo por cada año de servicio máximo 120 | de 1 por remuneración mensual por cada año con un máximo de 12 salarios |
| SCTR | Si | Si | Si |

Fuente: Elaboración propia

2.2.2. Marco conceptual

Financiamiento

Nina (2016) señala que “financiamiento es todo recurso que obtiene una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos. Al obtener el financiamiento deberá conseguir las mejores condiciones” (p.31)

Financiamiento interno

Nina (2016) señala que el financiamiento externo “son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones” (p.34).

Financiamiento externo

Son aquellas que se solicitan de terceros en su mayoría de las entidades financieras tales como los bancos, cajas municipales, cajas de ahorros, financieras, EDPYME y de las organizaciones no gubernamentales, para poder acceder a un crédito de las diferentes entidades financieras se debe reunir una serie de requisitos para la facilidad de trámite. (Nina 2016, p.36).

Rentabilidad

Apaza (2017) señala que “la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (p.473).

MYPE

Las micro y pequeñas empresas son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, que tienen como objetivo desarrollar actividades empresariales de prestación de servicios, comercialización, producción, transformación, entre otras actividades permitidas en nuestro país.

III. Hipótesis

El presente trabajo no contiene hipótesis por ser una investigación descriptiva.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Se utilizará un diseño de investigación no experimental, descriptivo y bibliográfico.

No experimental

Porque el investigador no manipula la variable y se realizará en un periodo determinado. Al respecto Hernández & Mendoza (2020) señalan “es la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Lo que efectúas en la investigación no experimental es observar o medir el fenómeno y variable tal como se dan en su contexto natural, para analizarlas” (p.174).

Descriptivo

Hernández & Mendoza (2020) señalan pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar (p.108).

Bibliográfico

Bibliográfico por que permitirá tomar información de la literatura.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Al respecto Hernández & Mendoza (2020) señalan que “es el conjunto de hechos que coinciden en determinadas características, ello se entiende como totalidad de individuos posibles a ser analizados” (p.139).

4.2.2. Muestra

Área administrativa y contable de la Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Para Hernández & Mendoza (2020) señalan “la muestra es en principio un subgrupo de la población del cual se recolecta los datos y que debe ser representativo de esta, si se desean generalizar los resultados” (p.196).

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

| Variables | Definición conceptual | Definición operacional | | Ítems | Fuente | Instrumento |
|---|---|------------------------|------------------------------|--|--------------------------------|--------------|
| | | Dimensiones | Indicadores | | | |
| Variable independiente Financiamiento | Financiamiento es todo recurso que obtiene de una empresa o persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos. (Nina, 2016, p.31) | Financiamiento interno | Nuevo aporte de socios | ¿Alguna vez su empresa se ha financiado con nuevos aportes de los socios? | Área administrativa y contable | Cuestionario |
| | | | Capitalización de utilizadas | ¿Ha capitalizado sus utilidades para financiar su empresa? | | |
| | | | Venta de activos fijos | ¿Se ha financiado su empresa con la venta de activos fijos que no utiliza? | | |
| | | Financiamiento externo | Crédito financiero | ¿Ha adquirido crédito o préstamo en alguna entidad financiera? | | |
| Tipo de entidad financiera | ¿Qué tipo de entidad financiera le ha dado un crédito o préstamo su empresa? | | | | | |

| | | | | | | |
|---|--|---|---------------------------------|--|----------------------------|--------------|
| Variable dependiente Rentabilidad | La rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento a corto y largo plazo (Apaza, 2017, p.473). | La rentabilidad en el análisis contable | Análisis de Estados financieros | ¿Realiza análisis de estados financieros para medir como influye el financiamiento en su rentabilidad? | Área admirativa y contable | Cuestionario |
| | | Ratios de rentabilidad | Ratios | ¿Usted aplica ratios para evaluar la rentabilidad en la empresa? | | |
| | | | Periodo de Tiempo | ¿Con que frecuencia aplicas ratios de rentabilidad en la empresa? | | |
| | | Tipos de rentabilidad | Rentabilidad económica | ¿Cree usted que la empresa realizó la adecuada utilización de los recursos económicos para obtener beneficios? | | |
| | | | Rentabilidad financiera | ¿Cree usted que la rentabilidad financiera de la empresa ha crecido en relación a años anteriores? | | |

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

En el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la encuesta, el análisis documental y la revisión bibliográfica

Encuesta

Es un documento que permite obtener información referente a un número considerable de personas, el mismo que permitirá con los objetivos planteados.

Análisis documental

Consiste en revisar los documentos que estén relacionados al tema de la investigación

Revisión bibliográfica

Según Hernández & Mendoza (2020) los objetivos de la revisión bibliográfica son conocer el estado actual del tema, averiguando que sabe y que aspectos quedan por estudiar; identificar el marco de referencia, las definiciones conceptuales y operativas de las variables en estudio que han adoptado otros autores; descubrir los métodos y procedimientos destinados a la recogida y análisis de datos, utilizados en investigaciones similares (p. 345).

4.4.2. Instrumentos

Para realizar el recojo de información de la presente investigación se utilizará un cuestionario, la guía de análisis documentaria y la ficha bibliográfica

El cuestionario

Hernández & Mendoza (2020) señalan “consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir. Debe ser congruente con el planteamiento de problema e hipótesis” (p.250).

Guía de análisis documentaria

En un documento que permite procesar la información encontrada en los documentos analizados.

Ficha bibliográfica

Comprende un documento transitorio que contiene la información necesaria de un argumento utilizado en un estudio.

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de datos recolectados se hará uso del análisis descriptivo; se realizará un análisis categórico de tablas y gráficos, para procesar los datos que recopile mediante las encuestas y el análisis documentario. Para este procedimiento se utilizó el programa Excel para desempeñar mejor el trabajo.

4.6. Matriz de consistencia

Línea de investigación: Finanzas

| Título de la investigación | Enunciado del problema | Objetivo general | Objetivos específicos | Variables | Técnica de recolección de información | Metodología |
|---|---|---|---|---|---|--|
| El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020 | ¿De qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020? | Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir el financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. 2. Describir la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. 3. Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020. | <p>Variable independiente Financiamiento</p> <p>Variable dependiente Rentabilidad</p> | <p>Técnicas</p> <ul style="list-style-type: none"> - Encuesta - Análisis documental - Revisión bibliográfica <p>Instrumentos</p> <ul style="list-style-type: none"> - El cuestionario - Guía de análisis documental - Ficha bibliográfica | <p>Diseño de la investigación</p> <p>No experimental, descriptivo y bibliográfico.</p> <p>Población</p> <p>Empresa Corporación Geoverde S.A.C.</p> <p>Muestra</p> <p>Área administrativa y contable de la Empresa Corporación Geoverde S.A.C.</p> |

Fuente: Elaboración propia

4.7. Principios éticos

En el proceso de investigación se tuvo en cuenta lo recomendado por el Código de ética para la investigación, aprobado por acuerdo de Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH Católica, en principios que rigen la actividad investigativa. Entre las que se ha tomado en cuenta son los siguientes:

1. Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

2. Beneficencia y no maleficencia

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximiza los beneficios.

3. Justicia

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación

4. Integridad científica

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

5. Consentimiento informado y expreso

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados

5.1. Presentación de resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1

**Describir el financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa
Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.**

Para el desarrollo del presente objetivo se ha aplicado un cuestionario a continuación tenemos los resultados:

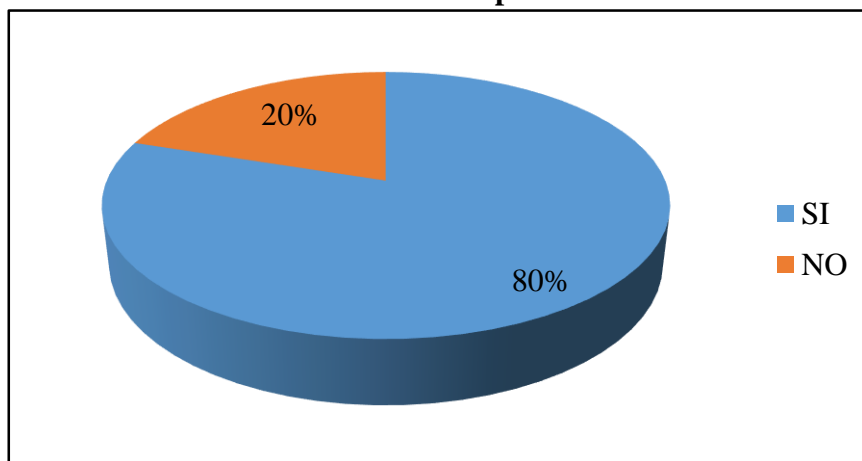
Tabla N° 1: Financiamiento con aporte de socios

¿Alguna vez su empresa se ha financiado con nuevos aportes de los socios?

| Aportes de socios | Cantidad | Porcentaje |
|--------------------------|-----------------|-------------------|
| Si | 8 | 80% |
| No | 2 | 20% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 1: Financiamiento con aporte de socios



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 1, el 80% de los encuestado respondió que la empresa se ha financiado con nuevos aportes de los socios mientras que el 20% opino lo contrario.

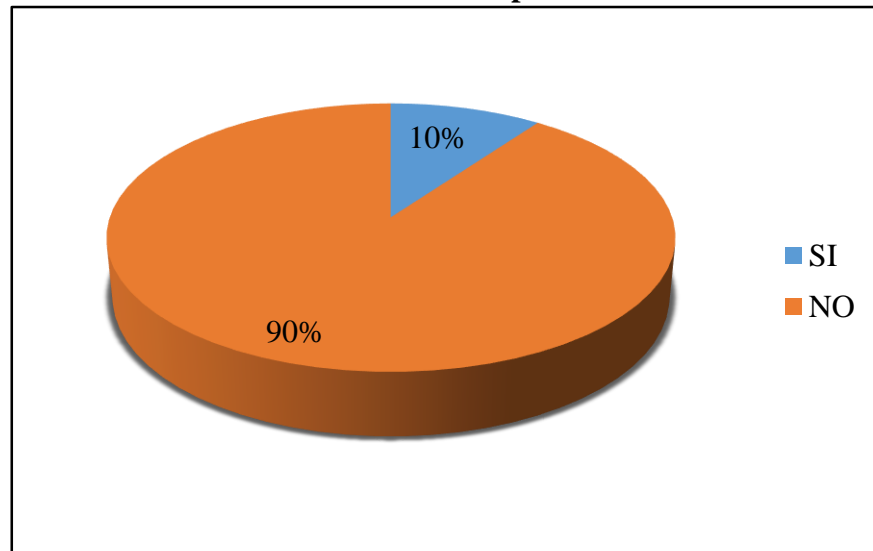
Tabla N° 2
: Financiamiento con capitalización de utilidades

¿Ha capitalizado sus utilidades para financiar su empresa

| Capitalización de utilidades | Encuestados | Porcentaje |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Si | 1 | 10% |
| No | 9 | 90% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 2: Financiamiento con capitalización de utilidades



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico 2, El 90% de los encuestados expreso que la empresa no realizó financiamiento por medio de capitalización de utilidades y el 10% señala que se capitalizo utilidades.

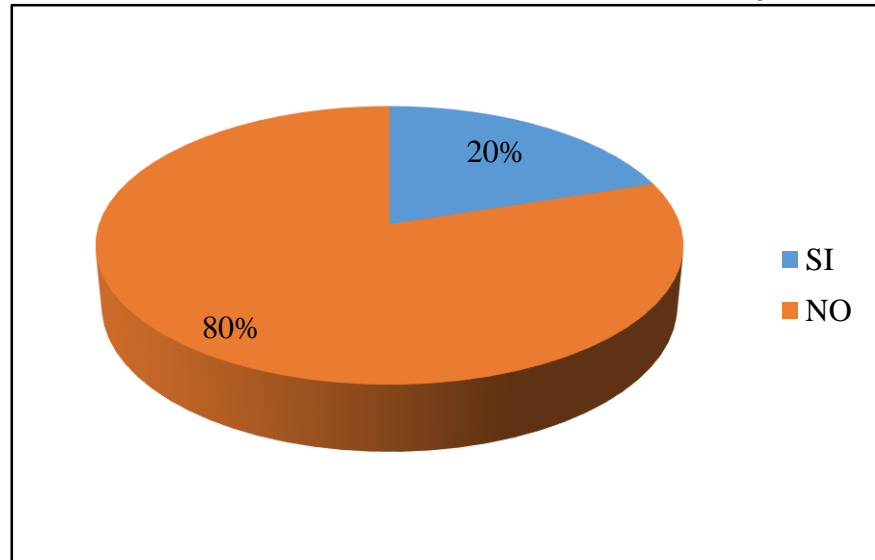
Tabla N° 3
: Financiamiento con venta de activos fijos

¿Se ha financiado su empresa con la venta de activos fijos que no utiliza?

| Venta de activo | Encuestados | Porcentaje |
|-----------------|-------------|-------------|
| Si | 2 | 20% |
| No | 8 | 80% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 3: Financiamiento con la venta de activos fijos



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 3, el 80% de del personal encuestado de la Empresa Geoverde señala que no ha realizado financiamiento con la venta de activos fijos, mientras el 20% señalo que se realizaron venta de activos fijo.

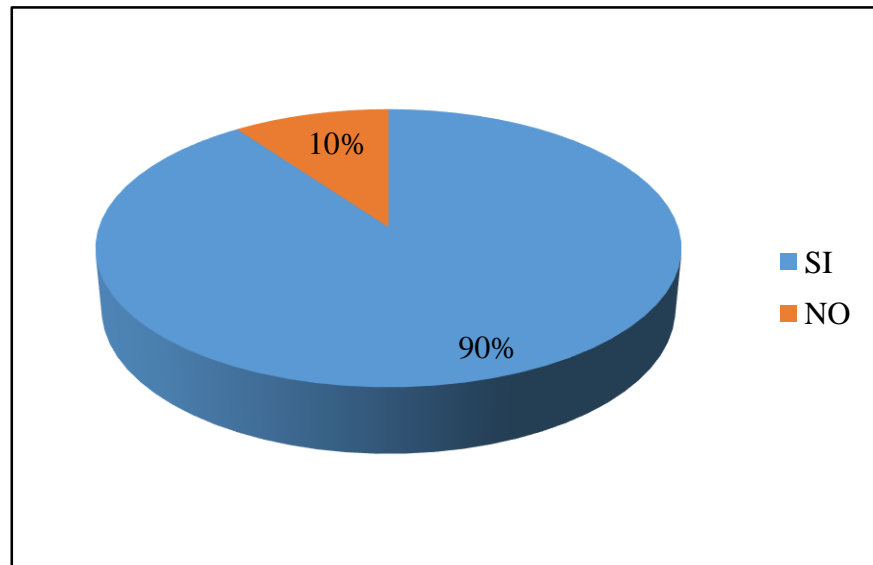
: Financiamiento de entidades financieras ¿Ha adquirido crédito o préstamo en alguna entidad financiera?

Tabla N° 4

| Entidades financieras | Encuestados | Porcentaje |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Si | 9 | 90% |
| No | 1 | 10% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 4: Financiamiento de entidades financieras



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 4, el 90% del personal encuestado de la Empresa Geoverde señala que se ha obtenido financiamiento de entidades financieras, mientras que el 10% comenta lo contrario. Se corrobora que la fuente de financiamiento más trascendental de las empresas son las entidades financieras.

: Tipo de entidad financiera

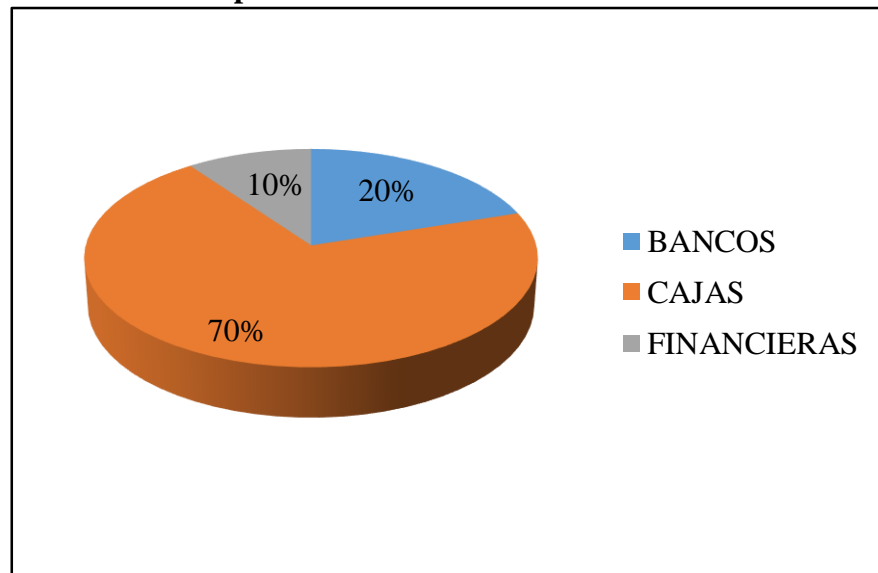
Tabla N° 5

¿Qué tipo de entidad financiera le ha dado un crédito o prestado a su empresa?

| Entidad financiera | Encuestados | Porcentaje |
|--------------------|-------------|-------------|
| Bancos | 2 | 20% |
| Cajas | 7 | 70% |
| Financieras | 1 | 10% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 5: Tipo de entidad financiera



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 5, el 70% del personal encuestado de la Empresa Geoverde señalan que la entidad que lo financio fueron las Cajas, mientras que el 20% mencionan que fueron los bancos y finalmente el 10% mencionan que fueron las financieras.

5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2

Describir la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.

Para el desarrollo del presente objetivo se ha aplicado un cuestionario a continuación se detalla los resultados:

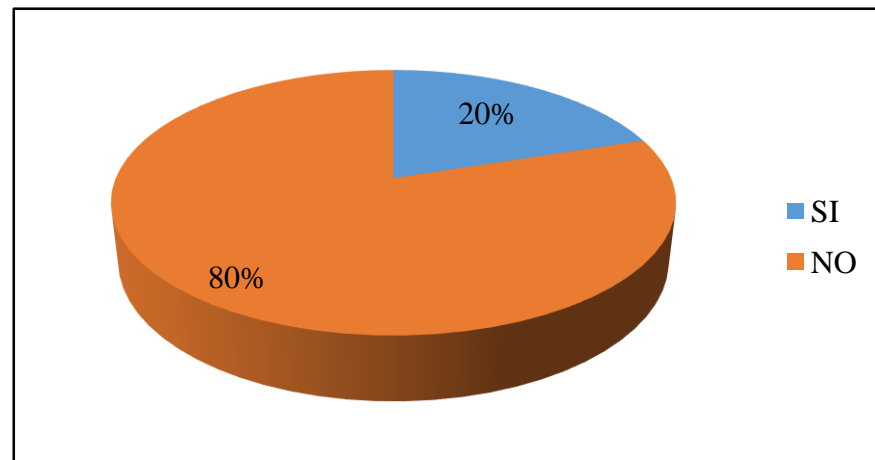
Tabla N° 6: Análisis de estados financieros

¿Realiza análisis de estados financieros para medir como influye el financiamiento en su rentabilidad?

| Análisis financiero | Encuestados | Porcentaje |
|---------------------|-------------|-------------|
| Si | 2 | 20% |
| No | 8 | 80% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 6: Análisis de estados financieros



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 6, el 80% del personal encuestado de la empresa en estudio respondió que no se realiza el examen de estados financieros para medir como influye el financiamiento en la rentabilidad, mientras que el 20% opino lo contrario.

: Ratios de rentabilidad

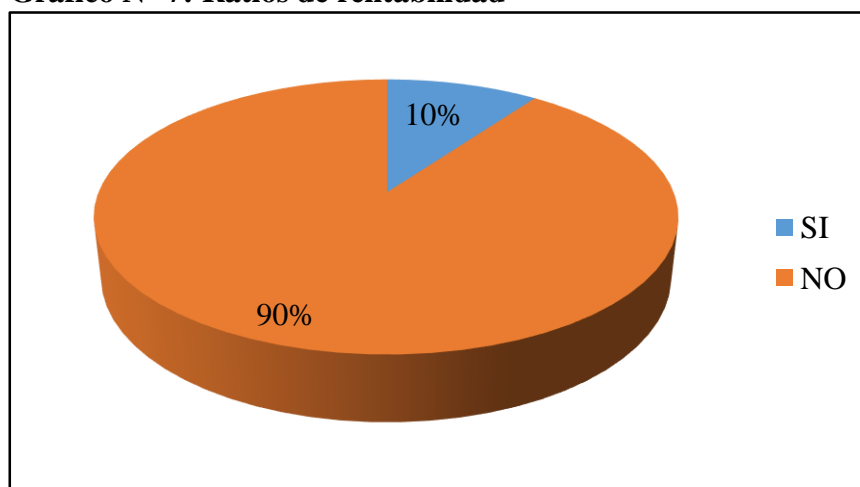
Tabla N° 7

¿Usted aplica ratios para evaluar la rentabilidad en la empresa?

| Ratio rentabilidad | Encuestados | Porcentaje |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| Si | 1 | 10% |
| NO | 9 | 90% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 7: Ratios de rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la table y gráfico N° 7, el 90% del personal encuestado de la Empresa Geoverde respondió que no se emplean ratios para evaluar la rentabilidad de la compañía, mientras el 10 % restante comento lo contrario.

: Frecuencia de aplicación de ratios

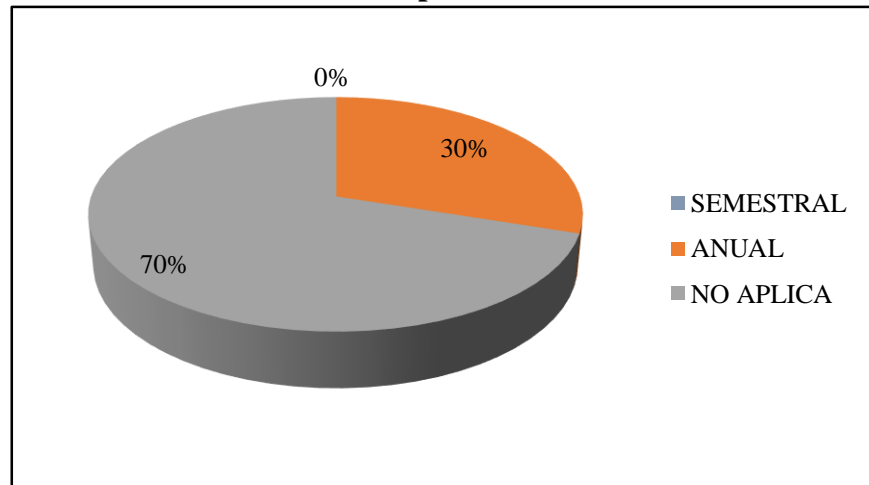
¿Con que frecuencia aplican ratios de rentabilidad en la empresa?

| Ratios | Encuestados | Porcentaje |
|---------------|--------------------|-------------------|
| Semestral | 0 | 0% |
| Anual | 3 | 30% |
| No aplica | 7 | 70% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Cuestionario Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Tabla N° 8

Gráfico N° 8: Frecuencia de aplicación de ratios



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 8, el 70% del personal encuestado de la Empresa Geoverde señalaron que los no se aplican ratios, mientras que el 30% señala que aplican ratios de forma anual para medir la rentabilidad de la empresa.

: Recursos económicos

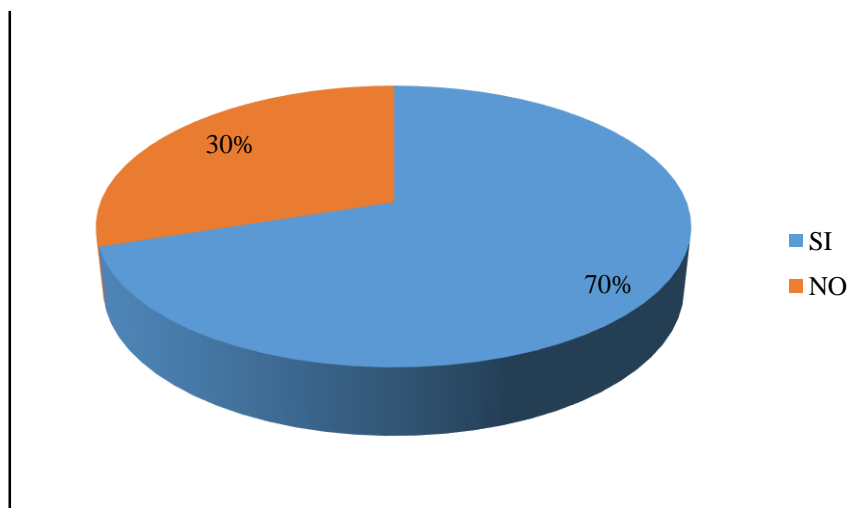
¿Cree usted que la empresa realizó la adecuada utilización de los recursos para obtener beneficios?

| Recursos económicos | Encuestados | Porcentaje |
|---------------------|-------------|-------------|
| Si | 7 | 70% |
| NO | 3 | 30% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Cuestionario Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 9: Recursos económicos

Tabla N° 9



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 9, el 70% del personal encuestado señala que, se utiliza adecuadamente los recursos para obtener beneficios, mientras que el 30% restante comentó lo contrario.

: Aumento de rentabilidad

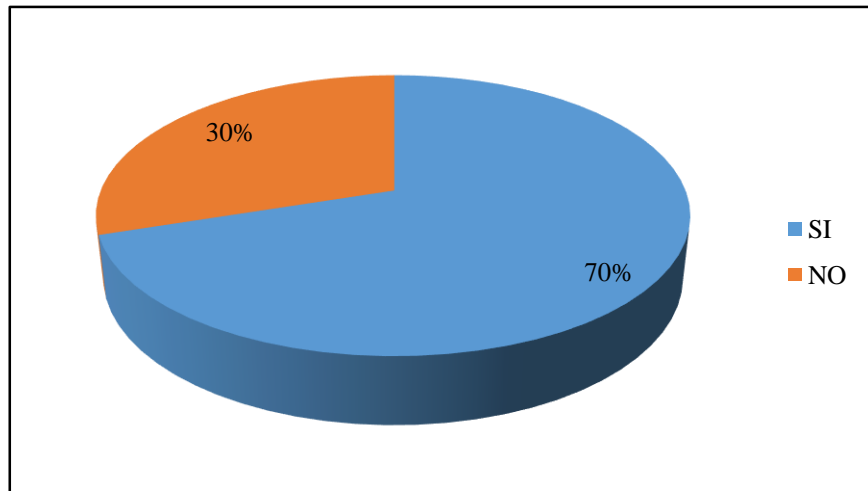
¿Cree usted que la rentabilidad financiera de la empresa ha crecido en relación a años anteriores?

| Aumento Rentabilidad | Encuestados | Porcentaje |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|
| Si | 7 | 70% |
| No | 3 | 30% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 10: Aumento de rentabilidad

Tabla N° 10



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 10, el 70% del personal encuestado de la Empresa Geoverde expresan que la rentabilidad ha crecido con respecto a años anteriores, mientras que el 30% señalaron que no ha crecido la rentabilidad.

5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3

Determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C. Trujillo, 2020.

Para el desarrollo del presente objetivo se ha aplicado un cuestionario a continuación tenemos los resultados:

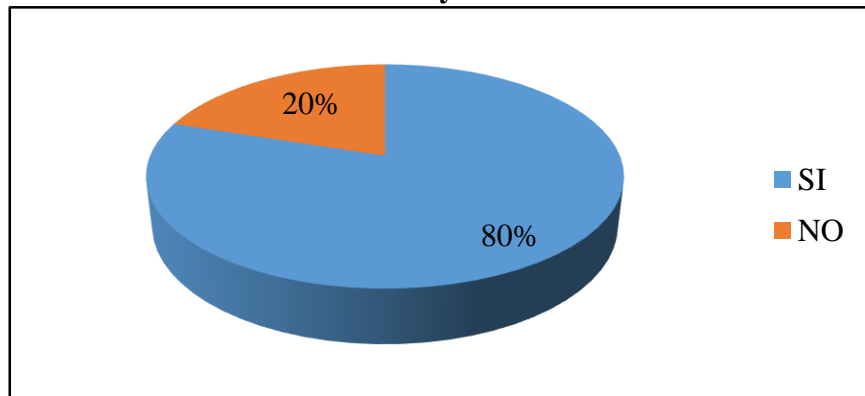
Tabla N° 11: Financiamiento y rentabilidad

¿Cree usted que el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento obtenido?

| Financiamiento y rentabilidad | Encuestados | Porcentaje |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Si | 8 | 80% |
| No | 2 | 20% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 11: Financiamiento y rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 11, el 80% del personal encuestado de la empresa Geoverde respondió que el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento, mientras que el 20% expreso lo contrario.

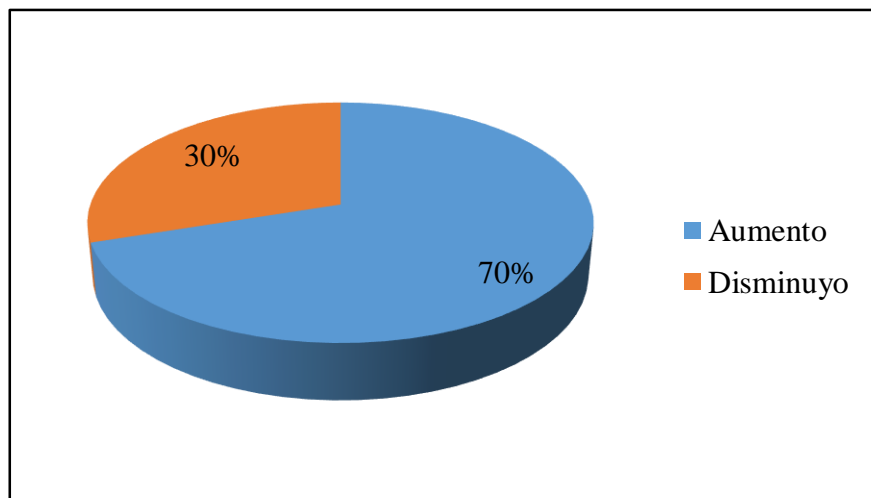
Tabla N° 12: Nivel de ventas

¿Después del financiamiento recibido, se incrementaron o disminuyeron sus ventas?

| Nivel de ventas | Encuestados | Porcentaje |
|-----------------|-------------|-------------|
| Aumento | 7 | 79% |
| Disminuyo | 3 | 30% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 12: Nivel de ventas



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráfico N° 12, el 70% de los encuestados menciona que el financiamiento incremento las ventas, mientras que el 30% respondió que las ventas disminuyeron después de recibir el financiamiento.

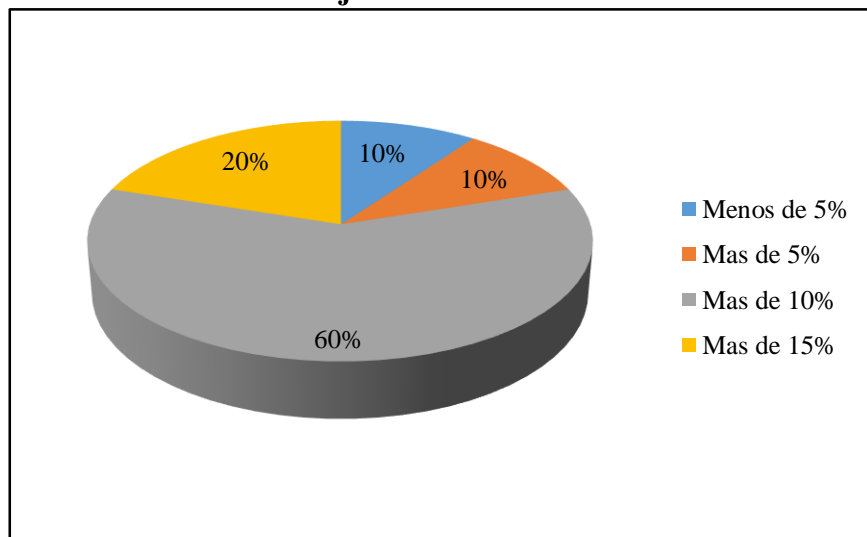
Tabla N° 13: Porcentaje de incremento de rentabilidad ¿En términos porcentuales en cuanto contribuyo el financiamiento al aumento de la rentabilidad de su compañía?

| Incremento rentabilidad | Encuestados | Porcentaje |
|-------------------------|-------------|------------|
| Menos de 5% | 1 | 10% |
| Mas de 5% | 1 | 10% |

| | | |
|--------------|-----------|-------------|
| Mas de 10% | 6 | 60% |
| Mas de 15% | 2 | 20% |
| Total | 10 | 100% |

Fuente: Encuesta realizada a Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Gráfico N° 13: Porcentaje de incremento de rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Comentario: En la tabla y gráficos N° 13, el 60% de los trabajadores expresaron que el financiamiento contribuyo en gran medida a mejorar rentabilidad del negocio en más del 10%, mientras el 20% respondió que incrementó en más del 15%.

5.2. Análisis de resultado

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1

Según los resultados encontrados sobre el **financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C**, en la encuesta realizada el 80% (tabla y gráfico 1) de los encuestados señala que la empresa se ha financiado con nuevos aportes de los socios, esto incluso contribuye a mejorar el capital de la empresa,

además el segundo resultado más resaltante señala que el 90% (tabla y gráfico 4) de los encuestados respondió que la empresa se ha financiado a través de préstamos y/o créditos de entidades financieras, corroborando que el tipo de entidad financiera que financio a la empresa según los resultados el 70% (tabla y gráfico 5) de los encuestados señalo que fueron las Cajas.

Estos resultados guardan relación con Lara & Sandoval (2018) en su tesis titulada “las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de Pacasmayo 2018”, señala que “durante el periodo 2018 la entidad financiera que brindaron financiamiento al sector MYPES fueron las Cajas, como principales proveedoras de dinero por sus tasas cómodas de interés y sus facilidades al momento de brindar el financiamiento” (p.89).

Todos lo anterior es concordante con la información de Nina (2016) donde expresa “el financiamiento es todo recurso que obtiene una empresa de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses y demás gastos. Al obtener el financiamiento deberá conseguir a las mejores condiciones” (p.31).

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2

Según los resultados encontrados sobre la **rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C**, en la encuesta realizada el 90% (tabla y gráfico 7) de los encuestados señalo que no se aplican retíos para evaluar la rentabilidad de la empresa, lo que

sin lugar a duda preocupa por qué no se analiza si el financiamiento influye en la rentabilidad, por otro lado el 70% (tabla y gráfico 10) de los encuestados señala que la rentabilidad ha crecido en relación a años anteriores, es decir se tiene la impresión de haber incrementado las utilidades, pero no cuentan con datos reales, para sustentar sus opiniones.

El resultado anterior tiene una relación con Quiñones (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios rubro restaurant – centro histórico de Trujillo, años 2016” donde concluyo que “el 80% comentaron que en los 2 últimos años si le ha sido rentable su negocio, además el 73% señalo que cada año mejora por haber contratado personal con experiencia mediante la rentabilidad aumentada” (p.41).

Todo lo descrito anteriormente guardan relación con la información de Apaza (2017) que señala “la rentabilidad se refiere a la capacidad de una compañía para generar ingresos y conservar su crecimiento tanto a largo y corto plazo” (p.473).

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3

Según los resultados encontrados sobre la **influencia del financiamiento en la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa Corporación Geoverde S.A.C**, se determinó según la encuesta el 80% (tabla y gráfico 11) de los encuestados expreso que

el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento obtenido, es decir el financiamiento influye en la rentabilidad, además el 60% (tabla y grafico 13) de los encuestados señalo que el financiamiento contribuyo en más del 10% en el incremento de la rentabilidad de la empresa.

Estos resultados guardan relación con Guerrero (2017) en su tesis titulada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso de la Empresa Comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote 2015”, donde señalo que “el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, así como de la empresa comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. de Chimbote” (p.87). además coincide con Meza (2019) en su tesis titulada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L”, donde señala que “el financiamiento que se otorga a las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa INVERSIONES & NEGOCIOS JJ & K E.I.R.L. dio como resultado solidez, eficiencia, desarrollo e incremento en su rentabilidad, estos resultados harán que las micro empresas y la empresa de caso sea acreedora a mejores accesos a créditos y eficacia en la realización de sus operaciones” (p.97).

Los resultados determinan que la rentabilidad influye positivamente en la rentabilidad de las empresas.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1

Se describe en la encuesta realizada que el 80% de los encuestados señala que el primer fuente de financiamiento para la empresa ha sido con nuevos aportes de los socios, esto incluso contribuye a mejorar el capital de la empresa, además como segunda fuente de financiamiento según resultados señalan que el 90% de los encuestados expreso que la empresa se ha financiado a través de préstamos y/o créditos de entidades financieras, corroborando que el tipo de entidad financiera que financio a la empresa según los resultados el 70% de los encuestados señalo que fueron las Cajas.

6.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2

Se describe en la encuesta realizada que el 90% de los encuestados señalo que no se aplican retíos para evaluar la rentabilidad de la empresa, lo que sin lugar a duda preocupa por qué no se analiza si el financiamiento influye o no en la rentabilidad, por otro lado el 70% de los encuestado expreso que la rentabilidad a incrementado en relación a años anteriores, es decir tiene conocimiento por intuición que su rentabilidad ha crecido, pero al no realizar análisis de rentabilidad no tienen datos reales en cuanto incremento.

6.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3

Se determino que el financiamiento tiene una influencia positiva en la rentabilidad del negocio según la encuesta el 80% de los

encuestados respondió que el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento obtenido, además el 60% de los encuestados respondió que el financiamiento contribuyo en más del 10% en el incremento de la rentabilidad de la empresa.

6.2. Recomendaciones

1. El adquirir financiamiento de cajas fueron acertadas, pero se recomienda Empresa Corporación Geoverde S.A.C. analizar los diferentes tipos de cajas y seleccionar la que brinde las mejores condiciones, una de ellas cómodas tasa de interés.
2. Se recomienda realizar análisis a través de ratios de rentabilidad para medir periódicamente la exactitud del crecimiento de la rentabilidad en la Empresa Corporación Geoverde S.A.C., para contribuir a tomar mejores decisiones en relación de financiamiento.
3. Se recomienda a los encargados de la Empresa Corporación Geoverde S.A.C. capacitarse constantemente en temas de financiamiento y rentabilidad, un excelente estudio de estos elementos los va a ubicar en un alto lugar para manejar mejor la compañía y lograr mayor rentabilidad en el trascurso del tiempo.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Alvarado Verdín, V. (2016). *Ingeniería de costos*. México: Grupo Editorial Patria.

- Apaza Meza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones* . Lima: Pacifico.
- Caraballo, T. A. (2015). *Análisis contable: Análisis de la rentabilidad* .
- Farias, F. (2015). *Estados financieros*. Lima.
- Guerrero, E. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la Empresa Comercial Decoraciones Paraíso E.I.R.L. Chimbote, 2015*. Chimbote.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2020). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México : Editoria Mexicana .
- Illanes, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Santiago - Chile.
- Kong, A., & Moreno, M. (2016). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes*. Lambayeque.
- Lara, M., & Sandoval, W. (2018). *Las fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo de las MYPES del distrito de Pacasmayo, 2018*. Chepén.
- Layza, N. (2020). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019*. Pucallpa.
- Meza, S. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones & Negocios JJ & K E.I.R.L. Chimbote*.
- Moreno, A. (2015). *Planeación financiera - cuarta edicion* . Mexico .
- Nina, N. (2016). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs*. Juliaca.
- Quinoñes, H. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurant – centro histórico de Trujillo, año 2016*. Trujillo.
- Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al crédito*. Buenos Aires, Argentina .
- Rosales, B. M. (2015). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Chimbote.
- Salinas, L., Yagual , A., & Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario* . Guayaquil.
- Sánchez, J. P. (2015). *Análisis de rentabilidad de la empresa*.

Torres , A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas* . Venezuela.

Vargas , J. (2018). *La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transportes en la ciudad de Huaraz, 2016*. Huaraz.

Anexos

Anexo 1 Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

El siguiente cuestionario ha sido elaborado con fines académicos, y tiene la finalidad de recolectar información que ayude a determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la Empresa Corporación Geoverde S.A.C.

Marque con un "X" la respuesta que a su juicio considere correcta **Datos**

generales:

Nombre:

Cargo que desempeña. _____ Grado académico: _____

Datos específicos:

1. ¿Alguna vez su empresa se ha financiado con nuevos aportes de los socios?

Si No

2. ¿Ha capitalizado sus utilidades para financiar su empresa?

Si No

3. ¿Se ha financiado su empresa con la venta de activos fijos que no utiliza?

Si No

4. ¿Ha adquirido crédito o préstamo en alguna entidad financiera?
- Si No
5. ¿Qué tipo de entidad financiera le ha dado un crédito o préstamo su empresa?
- Bancos Cajas Financiera
6. ¿Realiza análisis de estados financieros para medir como influye el financiamiento en su rentabilidad?
- Si No
7. ¿Usted aplica ratios para evaluar la rentabilidad en la empresa?
- Si No
8. ¿Con que frecuencia aplicas ratios de rentabilidad en la empresa?
- Semestral Anual No aplica
9. ¿Cree usted que la empresa realizó la adecuada utilización de los recursos económicos para obtener beneficios?
- Si No
10. ¿Cree usted que la rentabilidad financiera de la empresa ha crecido en relación a años anteriores?
- Si No
11. ¿Cree usted que el incremento de la rentabilidad se debe al financiamiento obtenido?
- Si No
12. ¿Después del financiamiento recibido, se incrementaron o disminuyeron sus ventas?

Aumento Disminuyo

13. ¿En términos porcentuales en cuanto contribuyo el financiamiento al incremento de la rentabilidad de su empresa?

Menos del 5% Mas del 5% Mas del 10% Mas del 15%

INFORME_GUTIERREZ BOZA YASMIN PAMELA

INFORME DE ORIGINALIDAD



ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

1%

★ Submitted to The University of the West of Scotland

Trabajo del estudiante

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias Apagado

Excluir bibliografía

Apagado