



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD Y
SU EFECTO EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS
PYME DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
“CORPORACIÓN KERTLYN E.I.R.L.”– HUÁNUCO, 2023.**

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

AUTORA

SIMON VILLOGAS, ANA LOURDES

ORCID: 0000-0001-9155-8656

ASESOR

GONZALES RENTERÍA, YURI GAGARIN

ORCID: 0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE – PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0250-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **18:00** horas del día **06** de **Agosto** del **2023** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Presidente
MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER Miembro
SOTO MEDINA MARIO WILMAR Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD Y SU EFECTO EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "CORPORACIÓN KERTLYN E.I.R.L."- HUÁNUCO, 2023**

Presentada Por :
(4803181120) **SIMON VILLOGAS ANA LOURDES**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER
Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD Y SU EFECTO EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "CORPORACIÓN KERTLYN E.I.R.L."- HUÁNUCO, 2023. Del (de la) estudiante SIMON VILLOGAS ANA LOURDES, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 17% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 22 de Setiembre del 2023

Mg. Roxana Torres Guzmán
Responsable de Integridad Científica

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación, está dedicado a Dios, por ser nuestro padre celestial y creador de vida, por ser la luz en mi vida y darme la oportunidad de ser mejor persona cada día.

A mis padres, por motivarme y apoyarme a cumplir mis metas, por su sacrificio y su apoyo constante desde que nací, hasta el día de hoy, acompañándome en cada momento.

Agradecimiento

Agradezco a Dios, por cuidarme en todo momento y guiarme por el buen camino que voy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, por brindarme salud para poder alcanzar mis objetivos y darme fuerzas para seguir adelante.

A mi familia, por ser mi soporte, por su incondicional amor, arduo trabajo, esfuerzo y comprensión que hicieron lo posible para apoyarme en todo este tiempo, gracias a ellos he logrado llegar hasta aquí.

Al docente, quien con sus enseñanzas, conocimiento y experiencia me brindó su colaboración y orientación en el transcurso de la formación profesional, finalmente agradezco a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, la cual forma estudiantes para un futuro competitivo y con responsabilidad social.

Índice General

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Evidencia de originalidad.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice General.....	VI
Lista de cuadros.....	IX
Resumen.....	X
Abstract.....	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Formulación del problema.....	8
1.3 Justificación.....	9
1.4 Objetivo general y específicos.....	9
1.4.1 Objetivo general.....	9
1.4.2 Objetivos específicos.....	10
II. MARCO TEÓRICO.....	11
2.1 Antecedentes.....	11
2.1.1 Internacionales.....	11
2.1.2 Nacionales.....	12
2.1.3 Regionales y/o locales.....	14
2.2 Bases teóricas.....	17
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	17
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	22
2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera.....	25
2.2.4 Teoría de empresa.....	30
2.2.5 Teoría de las PYME.....	32
2.2.6 Teoría del sector servicio.....	33
2.2.7 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	33
2.3 Hipótesis.....	36
III. METODOLOGÍA.....	38

3.1	Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	38
3.2	Población y Muestra	38
3.2.1	Población	38
3.2.2	Muestra	38
3.3	Variables. Definición y Operacionalización.....	39
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	43
3.4.1	Técnicas	43
3.4.2	Instrumentos	43
3.5	Método de análisis de datos.....	43
3.6	Aspectos éticos	44
IV.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	45
4.1	Resultados	45
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	45
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	48
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	52
4.2	Discusión	56
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	56
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	57
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	59
V.	CONCLUSIONES.....	62
5.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	62
5.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	62
5.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	62
5.4	Respecto al objetivo general:.....	63
VI.	RECOMENDACIONES.....	65
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	75
	ANEXOS	83
	Anexo 01. Matriz de consistencia	83
	Anexo 02. Instrumento de recolección de información.....	84
	Anexo 03. Validez del instrumento.....	88
	Anexo 04. Confiabilidad del instrumento (No aplica)	91
	Anexo 05. Formato de consentimiento informado	91

Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información	92
.....
Anexo 07. Evidencias de ejecución.....	93

Lista de cuadros

	Pág.
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	45
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	48
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	52

Resumen

El impacto del financiamiento en la rentabilidad al financiarse solo con recursos propios, causa ciertas desventajas ya que no son suficientes para mejorar la situación económica de las empresas y ante ello, enfrentan ciertas dificultades para incrementar sus rentabilidades. La contabilidad financiera requiere una información objetiva y eficaz para tomar decisiones al acudir al financiamiento; por ello, el objetivo general fue: Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. Esta investigación fue cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se encontró que; las empresas obtuvieron financiamiento de recursos propios y de terceros a corto y largo plazo, por ende, expresaron que el financiamiento impacta positivamente en la rentabilidad y los estados financieros ayudaron a comprender la situación financiera. En cuanto a la empresa de estudio, se financió con recursos propios debido a las altas tasas de interés. Asimismo, realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento, por ende, el financiamiento si impacta en la rentabilidad e incide en la contabilidad financiera. Se concluyó que, tuvo un impacto positivo en la rentabilidad aunque no fueron tan elevadas ya que solo se financió con recursos propios. Asimismo, la contabilidad financiera es fundamental ya que ayuda a presentar y elaborar la información financiera ante los usuarios externos.

Palabras claves: Contabilidad financiera, Financiamiento, PYME y Rentabilidad

Abstract

The impact of financing on profitability when financed only with own resources, causes certain disadvantages since they are not enough to improve the economic situation of the companies and before this, they face certain difficulties to increase their profitability. Financial accounting requires objective and effective information to make decisions when resorting to financing; Therefore, the general objective was: Determine and describe the impact of financing on profitability and its effect on the financial accounting of SMEs in the service sector of Peru and the company "Corporación Kertlyn E.I.R.L."- Huánuco, 2023. This investigation was qualitative, descriptive, bibliographic, documentary and case; The survey was used as the technique and the questionnaire as the instrument. It was found that; The companies obtained financing from their own resources and from third parties in the short and long term, therefore, they expressed that financing has a positive impact on profitability and the financial statements helped to understand the financial situation. As for the study company, it was financed with its own resources due to high interest rates. Likewise, they carry out the analysis of the financial situation to evaluate the financing, therefore, the financing does impact profitability and affects financial accounting. It was concluded that it had a positive impact on profitability, although they were not so high since it was only financed with own resources. Likewise, financial accounting is fundamental since it helps to present and prepare financial information before external users.

Keywords: Financial accounting, Financing, SMEs and Profitability

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

Las PYME a nivel internacional según Huguett (2017) son el protagonismo en el comercio internacional en aquellas economías que se encuentren en proceso de desarrollo, asimismo, las PYME aportan y se benefician del comercio a nivel mundial de diferentes maneras como: la distribución e importación de productos de PYME extranjeras, exportación de bienes y servicios para nichos específicos del mercado para luego distribuirlo a los locales y ofrecer servicios de sustento en el vínculo de actividades comerciales de mercado internacional. Del mismo modo se comprueba que el comercio internacional y el sistema de desenvolvimiento en envíos es la base para aquellos emprendedores y para aquellas PYME que se encuentren en camino de participar en el comercio internacional. (p. 141)

Según Vera (2022) menciona que, en la economía española y europea las PYME son unos de los principales focos de la atención política de la Unión Europea, la comisión Europea tiene como objetivo principal promover el emprendimiento y mejorar el entorno de los negocios para las PYME, para asegurar la estabilidad social. Además, la Unión Europea ofrece una serie de ayudas, pero para acceder a ellas se deben cumplir una serie de requisitos.

Por otro lado Mendieta (2022) menciona que, en Panamá cuentan con la participación de 80 empresas (49 micro, 21 pequeñas y 10 medianas) de diversas industrias, los responsables de la toma de decisiones de las pequeñas y medianas empresas informaron a través de cuestionarios cuantitativos los cambios que experimentaron en sus organizaciones. En el estudio a nivel mesoamericano, donde actualmente más de la mitad de las empresas trabajan de manera presencial, en ello destacan las microempresas, mientras que en las áreas mixtas y remotas se encuentran las medianas empresas, seguidas de las pequeñas empresas. En Panamá, el 89% cree que al adquirir nueva tecnología e invertir en equipos será una prioridad para la revitalización empresarial.

Las PYME en América Latina Según Camelo (2021) menciona que, más del 99% son pequeñas o medianas empresas (PYMES, con 1 a 200 trabajadores), el cual suman más de 11 millones de emprendimientos en los cinco mayores mercados hispanoparlantes de la región; Colombia, México, Argentina, Chile y Perú. Las PYME son responsables de más de 50% de empleos en América Latina y de un cuarto del PIB, el cual son la demostración de una amplia variedad de estructuras operativas que incluyen; compañías medianas bien organizadas (100-200 empleados), pequeños negocios establecidos (10-99 empleados) y

microempresas (0-9 empleados). Algunas de estas PYME son sofisticadas, muchas son vulnerables a los riesgos asociados por una mala planificación estratégica, falta de acceso al financiamiento y un aumento de la competencia de las empresas más grandes y sofisticadas.

Asimismo, según Laitón & López (2018) mencionan que, en Latinoamérica, es acogida por las PYME como primera fuente de financiamiento de la banca comercial; en específico en Colombia, se halla en niveles que destacan el 50% de las deudas, el coste del préstamo vale un promedio de 86% del margen operacional, dejando el margen de interés neto del 3% al 5% y el valor final no consigue desempeñar con las perspectivas del propietario, el cual esperan una renta final que oscile entre el 5% al 10%. Además, el 40% de pequeñas corporaciones obtienen acceso a las finanzas en el régimen económico formal, tomando en cuenta las estructuras de capitales típicas en Latinoamérica, uno de las razones que no accedan en primera medida al financiamiento externo son las PYME, sin embargo las entidades cuentan con una tasa de utilidad irrelevante y altos niveles de rentabilidad.

De la misma forma, Rojas (2017) menciona que, en Latinoamérica la financiación es una herramienta importante para las PYME porque a través de préstamos, pueden obtener los recursos necesarios para invertir en expansión del negocio; recursos obtenidos de diferentes fuentes. La financiación debe gestionarse correctamente para que sea rentable y tenga un nivel de crecimiento aceptable, asimismo, se ha convertido en una forma de soporte para las PYME y, así obtener recursos monetarios a través de préstamos y continuar su trabajo o invertir en la expansión de su negocio en un mercado competitivo cada vez más exigente, por ello los recursos obtenidos de diferentes fuentes de financiamiento deben gestionarse adecuadamente para aumentar la rentabilidad aceptable, reflejando el buen desempeño financiero de la empresa y permitir que permanezca en el mercado, evitando así un cierre.

Además, Ortiz (2023) menciona que, las economías de México y muchos países de América Latina han comenzado el año con una nota desafiante, después del alto nivel de inflación y los aumentos de las tasas de interés en 2022, se espera que los precios en definitiva se estabilicen en 2023, lo que ayudará al desarrollo de la economía. En este caso, las PYME serán las protagonistas, ya que son la principal fuente de empleo y la fuente de innovación más significativa para las nuevas disposiciones de consumo.

Asimismo, según el autor mencionado los pequeños y medianos empresarios necesitarán una nueva forma de pensar y deberán enfocarse en encontrar productividad y cumplir con todas sus obligaciones de manera más eficiente. El avance de la transformación

digital en los últimos años es innegable, el cual, este año es encontrar las herramientas adecuadas para la gestión, administración y operación de un negocio que será clave para estar al día con la información financiera y asegurar una buena salud financiera. Esto es tanto más importante y urgente que el gran porcentaje de las PYME ya que aún no utilizan la tecnología para realizar sus actividades comerciales. La radiografía del emprendimiento Mexicano 2021 muestra que el 25% (MIPYMES) aún no utilizan herramientas digitales, solo el 14% utiliza un sistema de planificación de recursos empresariales (ERP) para gestionar la organización, solo el 7% cuenta con software de control de inventario.

Por otro lado, Pursell (2023) menciona que, más de 60% de las empresas en Chile son PYME y el 70% de mano de obra empleada en el país es contratada exclusivamente por la PYME, según el Instituto Nacional de Estadística (INE), sin ellas, una cantidad enorme de personas no favorecerían a la economía nacional, asimismo, las PYME chilenas son aquellas empresas que tienen ventas anuales entre 2400 UF y 100.000 UF al anual. Generalmente, no exportan sus productos o servicios, además de que su creación y operación está a cargo de una misma familia.

En el Perú Macedo (2022) expresa que, las PYME son aquellas empresas estimadas como pequeña y mediana empresas por su nivel de facturación, los cuales no deben exceder de 2300 UIT. Hoy en día ya no es apreciable la cantidad de empleados subordinados que operan en cada compañía, solo es importante la determinación de sus niveles de facturación anual y son el tipo de empresas más numerosas en el Perú.

El “TUO del Decreto Legislativo 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo Empresarial crea el régimen de (MYPE) Decreto Supremo 007-2008, el cual fue modificado en el año 2013 por la Ley 30056 incluyendo la denominación PYME para la pequeña y mediana empresa”. “El Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE”, es modificado recientemente en el año 2022, el cual define sobre la PYME de la dicha forma: Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT a 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) anuales. Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT a 2300 UIT.

Asimismo, Fischaman (2023) menciona que, las PYME peruanas tienen por objeto desarrollar actividades de extracción, transformaciones, comercialización de bienes o servicios. Asimismo, la legislación peruana define a la PYME como: la unidad económica

constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente.

Por otro lado, Gonzáles (2021) expresa que, antes de la pandemia, las PYME representaban más del 99.6% del total de empresas (equivalente a 6.3 millones), contribuían el 27.9% al PBI y conformaban más del 59% en la fuerza laboral de acuerdo a lo que producían. Es importante resaltar que el 96% son microempresas. Las PYME en las sociedades del mundo tienen un gran potencial para mejorar la economía e impulsar el desarrollo sostenible. Los países en potencia lo entendieron hace muchos años y, gracias a las fortalezas de su tejido empresarial principalmente conformado por empresas pequeñas, han logrado prosperidad y soportado con éxito diversas crisis con el paso del tiempo. En el Perú, tenemos que mirar y aprender de estas lecciones.

Además, Aguirre (2023) menciona que, a inicios del presente año, la directora gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), anunció que la mayoría de las economías del mundo tendrá un difícil 2023, explicado por la desaceleración de los principales motores del crecimiento. Mayormente los impactos los tendrán las PYME esencialmente las que no cuentan con grandes fuentes de liquidez y poseen condiciones de financiamiento más estrictas. Por ello, se requiere un nuevo esquema políticas públicas, de esta manera, el ministerio de la producción (produce) lanzó el plan con Punche Productivo, que consiste en un paquete de medidas que busca impulsar, al corto plazo, esta estrategia prevé seis medias de reactivación que implican más de 250 millones de soles y que se ejecutarán en un período de tres a seis meses. El Gobierno es consciente de esta situación, por ello planteó un plan de implementación rápida que posibilitará que la economía nacional se recupere del deterioro experimentado. Por lo tanto, el peso de las PYME en la economía y en los peruanos amerita concentrar los esfuerzos en este sector productivo por ser un motor de crecimiento y de generación de empleo.

Según la investigación de Buitrago (2023) menciona que, la transformación digital se convirtió en la válvula de escape de muchas PYME en la pandemia, asimismo es un camino hacia la generación de oportunidades para las PYME, mediante a ello la transformación digital se venían adelantando acciones para incorporación a las empresas en un contexto que les permite utilizar la digitalización como medio empresarial. Gracias a ello las empresas pudieron acelerar su transformación digital que les permite fortalecer sus habilidades, el cual les fue mejor en su crecimiento mediante la tecnología. Hoy en día la digitalización es una de las herramientas más importantes, pero según va avanzando se va modificando, algo que

les obliga a las empresa modificar y actualizar sus modelos de gestión; el reto está en convertir a la digitalización en una herramienta clave para la generación de ventajas competitivas o semejantes. La condición básica para que una empresa busque financiamiento es tener opciones de inversión rentables desde una perspectiva privada o empresarial, la rentabilidad estimada antes de la financiación que es la rentabilidad económica. El costo de capital de cualquier esquema de financiamiento (deuda y capital) debe ser igual o superior a la rentabilidad económica, condición necesaria para que el negocio sea financieramente viable y complete su ejecución.

Según la información de las NIIF (2015) expresa que, para las PYME, en las notas se realizan una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento normativo. Los estados financieros, no deben indicar que cumplen las NIIF para las MYPE, salvo que cumplan con todos los requerimientos solicitados en esta norma.

Además, Alfaro (2022) indica que, actualmente las PYME se han convertido en un elemento clave para la económica peruana, la situación de este tipo de empresas se ve asociada a la poca confiabilidad de la información financiera. Las NIIF consienten que las entidades revelen la información de sus actividades económicas a través de la presentación de los estados financieros.

Según el autor mencionado, la implementación de las NIIF para las PYME resulta muy útil para aquellas compañías que no cuentan con interés en adoptar las NIIF completas, ya que los costos son elevados para los beneficios que se puedan obtener al adoptar dicha norma. Además, para aquellas entidades que no han adoptado las NIIF, esta norma es el punto de inicio para que tengan una correcta gestión contable, el cual les permitirá revelar una mejor información financiera, de tal forma para la toma de decisiones.

Según la información de Alvarez (2023) expresa que, las empresas peruanas también pueden obtener financiamiento a través de los bancos. Si bien puede significar altos intereses al pagar el préstamo, tiene sus ventajas y depende de la institución financiera que elijan. Muchas veces, es recomendable buscar financiamiento a través de programas específicos y especialmente diseñados para tal fin, en lugar de depender de entidades bancarias que por diversas razones no brindan lo que se busca y necesita más allá de lo que prometen a través de sus productos.

Según Chagerben et al. (2017) mencionan que, en el ámbito financiero, independientemente del tamaño de la empresa, las dos decisiones más importantes que deben tomar los gerentes o emprendedores son: inversión y financiamiento; las entidades necesitan

obtener bienes tangibles o intangibles para la fabricación de bienes o servicios. El financiamiento es un componente fundamental del desarrollo y crecimiento de los empresarios ya que, les permitirá mantener su negocio y aumentar su capacidad de producción, generar más ingresos y aumentar la rentabilidad financiera.

Por otro lado, Azar (2020) indica que, el financiamiento adecuada para las PYME es importante en todas las etapas del ciclo de vida empresarial, ya que les permite poner en marcha, desarrollar y hacer crecer sus modelos de negocio al tiempo que promueve el empleo, el crecimiento y la inclusión social. Por eso es crucial fortalecer los productos financieros disponibles para las PYME.

Asimismo según el autor mencionado, las restricciones financieras que impiden que las empresas inviertan en proyectos de innovación o aprovechen las oportunidades de crecimiento pueden afectar negativamente la productividad, el empleo, la innovación y exacerbar las disparidades de ingresos. Las pymes obtienen financiamiento de instituciones financieras para la obtención de préstamos.

Según Gutiérrez & Tapia (2020) indican que, la rentabilidad es una medida de eficiencia que permite conocer el rendimiento de lo invertido al ejecutar una serie actividades y se relacionan con las ventas de una compañía. Los activos y fondos aportados por los propietarios, generan una liquidez futura. Por ello, la rentabilidad es muy importante ya que se trata de una medicación de la eficacia de carácter económico competitivo a nivel de control costos y gastos presentados en el negocio de las empresas.

Además, Cruzado (2020) expresa que, la rentabilidad se refiere a los beneficios que se han obtenido o se están obteniendo disponible de la inversión, ya sea en el campo de la inversión o en el campo de los negocios, es un concepto muy importante ya que es un buen indicador de desarrollo de una inversión y la capacidad de la empresa para pagar los recursos financieros utilizados. La rentabilidad es el resultado de la gestión empresarial. Si el resultado es beneficio, significa que la gestión es buena. Si es una pérdida, la gestión no es buena.

Asimismo, Montenegro & Martínez (2020) expresan que, la rentabilidad es el eje central del desarrollo sostenible y el crecimiento empresarial. Por lo tanto, la decisión de desarrollar un proyecto de inversión mediante financiamiento de deuda debe considerar la importancia de la capacidad del proyecto para generar ingresos, que es mayor que la proporción de costos de financiamiento de recursos, porque ambos afectarán las ganancias de la entidad.

La contabilidad financiera según Fernandes (2018) expresa que, es una rama del trabajo contable cuyo principal objetivo es la preparación y presentación de información contable para los intereses de la empresa. Esta rama de la contabilidad se considera un sistema de información diseñado para medir la evolución del patrimonio de una empresa. Abarca el registro completo del sistema o programa de las transacciones realizadas en tareas económicas (gestión de activos) y financieras (gestión de deuda y capital).

Según el autor mencionado, el resultado de la contabilidad financiera es la obtención de cuentas anuales o periódicas, clasificadas y presentadas en estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y otros principios y procedimientos contables, cuya estandarización permite la comparación, interpretación y apoyo analítico a las decisiones.

Además, Ghersi (2018) expresa que, la contabilidad financiera consta de una serie de elementos, como las políticas de registro, los principios contables, las pautas de presentación, etc. Se denomina contabilidad financiera porque expresa en términos cuantitativos y monetarios, las transacciones que realizan una empresa y ciertos hechos económicos que la afectan, con el fin de brindar a los usuarios externos información útil y segura para la toma de decisiones. Este tipo de contabilidad es útil para usuarios externos a la organización, como inversionistas, acreedores, accionistas, entidades financieras y reguladores.

Asimismo Fernández (2023) afirma que, la contabilidad financiera nos permite obtener una comprensión confiable de la condición y composición de los activos de nuestra empresa. Gracias a la contabilidad financiera, podemos controlar el desarrollo de la empresa. El propósito principal de la contabilidad es comprender la situación financiera y patrimonial de una empresa y sus resultados. De esta forma, se puede obtener información útil para la toma de decisiones. La contabilidad financiera es clave para administrar un negocio y planificar adecuadamente sus recursos y necesidades.

En los últimos tiempos, en la ciudad de Huánuco, se han incrementado el número de empresas dedicadas a la construcción de obras de ingeniería civil, actualmente se han convertido en un importante centro de atención para la economía, principalmente para el sector de construcción, debido a que generen oportunidades de empleo e ingresos a la localidad.

Sin embargo, la problemática que se observa en la ciudad de Huánuco es la competitividad en el mercado debido al incremento de empresas. Asimismo, se han visto

afectados a las altas tasas de interés brindadas por el banco y las garantías que solicitan las entidades financieras, el cual les impide promover el desarrollo de este importante sector empresarial, afectando el crecimiento de las empresas y disminuyendo su rentabilidad.

La empresa de estudio Corporación Kertlyn E.I.R.L. con RUC: 20604041911, inicio sus actividades el 14 de enero del año 2019, se dedica al sector servicios; a la construcción de otras obras de ingeniería civil, arquitectura y actividades conexas de consultoría técnica, está ubicado en la Av. Ingeniería Nro. 403 Urb. Cayhuayna Alta (3 Cdras de la Municipalidad de Pillcomar) Huánuco - Huánuco - Pillco Marca.

Mediante la información que se obtuvo del titular - gerente de la empresa se deduce que, la empresa se vio afectado al financiarse solo con recursos propios, asimismo, que no son suficientes para el progreso y crecimiento del negocio. Además, la empresa no recurrió a fuentes externas debido a las altas tasas de interés que brindan las instituciones financiera, por lo tanto, la empresa presenta ciertas desventajas ya que no son suficientes para mejorar la situación económica y ante ello, enfrenta ciertas dificultades para incrementar su rentabilidad. Por ende, la empresa de estudio tuvo que mantenerse solo con los ingresos del negocio y con una rentabilidad no muy favorable.

Del mismo modo, se desconocen que efectos podrían tener la contabilidad financiera dentro de la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. Por lo tanto, existe un vacío del conocimiento; por ello se plantea un sistema de estándares para que pueda solventar los problemas que presenta la empresa y dar fortalecimiento a la importancia del financiamiento en la rentabilidad y en su efecto en la contabilidad financiera, para obtener una tasa de interés con un porcentaje favorable, donde que la rentabilidad se mantenga estable y para un buen manejo constante en el área del financiamiento, rentabilidad y su efecto a la contabilidad financiera. Así poder asegurarse que su funcionamiento sea adecuado, conforme a los reglamentos que debe presentar la empresa de estudio. Por consiguiente, se formuló el siguiente enunciado.

1.2 Formulación del problema

¿Cuál es el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023?

1.3 Justificación

Según Hernández & Mendoza (2018) menciona que, la justificación se puede incluir datos cuantitativos para dimensionar el problema de estudio, aunque su abordaje sea cualitativo.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento: es decir permitirá: Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

Asimismo, la investigación se justifica porque las pequeñas y medianas empresas son muy fundamentales tanto para el desarrollo económico como para cubrir diversas funciones en nuestro país. Según Carvajal et al. (2017) estas empresas son muy importantes en la unidad económica ya que son un reflejo directo de la competitividad.

También, la investigación se justifica porque servirá como guía metodológica para realizar otros trabajos en el futuro y servirá como base a la universidad para los nuevos investigadores ya que les valdrá como antecedentes. Asimismo, la investigación se justifica porque contribuirá a la práctica con la obtención de datos exactos, concretos y reales de las PYME de caso de estudio.

Asimismo, la investigación se justifica porque será un aporte a la sociedad, porque permitirá a los empresarios conocer un poco más sobre la importancia de contar con un financiamiento en el mejoramiento de la rentabilidad. Igualmente, controlar la evaluación y el correcto uso de la contabilidad financiera de las empresas, para lograr un crecimiento económico positivo y una información útil para la toma de decisiones, el cual les permitirá cumplir con todos sus objetivos propuestos.

Finalmente, la investigación se justifica porque será útil en forma personal; porque mediante su elaboración, revisión, sustentación y aprobación obtendré mi título profesional del contador público. Lo que también permitirá que la Escuela de contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al momento de exigir que todos los egresados deben presentar y sustentar una tesis para poder adquirir el título según establece la ley universitaria.

1.4 Objetivo general y específicos

1.4.1 Objetivo general

Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

1.4.2 Objetivos específicos

1. Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú.
2. Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo sobre el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizada por cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos Perú; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector parecidas a nuestra investigación.

Valencia (2019) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad la Salle Colombia titulada: Evaluación de impacto del endeudamiento en la estructura de capital de las empresas Colombianas: efectos sobre la rentabilidad, tuvo como objetivo general: Evaluar el impacto del endeudamiento en el capital, y los efectos sobre la rentabilidad en las empresas colombianas que reportan en la Superintendencia de Sociedades para el periodo comprendido entre el 2011 al 2015. La metodología que se utilizó en este trabajo de investigación fue descriptiva, correlacional y analítica, el diseño de investigación es cuasi experimental, cualitativo y de revisión documental. En los resultados se muestra que, mediante un modelo (MDD) se demuestra el efecto real del endeudamiento en la rentabilidad de las empresas Colombianas, tomando como muestra los balances generales y estados de resultado publicados por la Superintendencia de Sociedades. Se concluyó que se ha identificado un modelo para evaluar el impacto del endeudamiento en las rentabilidades reales para una amplia muestra de empresas colombianas. El abordaje de este enfoque de evaluación de impacto es a través de modelos de diferencia, donde podemos medir y determinar el impacto de las políticas públicas, decisiones económicas o simplemente los resultados de actividades que impactan en diversos agentes o variables económicas.

Ascencio (2020) en su trabajo de titulación para Licenciatura de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Ecuador titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del Cantón La Libertad – Provincia de Santa Elena en el año 2019, tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del Cantón La Libertad – Provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología utilizada fue de enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, no-experimental, descriptivo Correlacional, de nivel descriptivo y de diseño transversal, para el recojo de recopilación datos se utilizó la encuesta con la técnica de documental o bibliográfica. Los resultados encontrados fueron que, del total de los 202 empresarios que accedieron a un crédito el 88% considera que el financiamiento incide en la rentabilidad y

en el crecimiento de la empresa, mientras que un 12% opina lo contrario. Se concluye que el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas, ya que llevan un control de sus ingresos y gastos y ha permitido que el negocio progrese; también consideran que el financiamiento que obtienen debe ser administrado adecuadamente para no correr el riesgo de no cumplir con sus obligaciones financieras. Por otro lado, los pasivos y las variables ROA y ROE ayudó a la empresa demostrar la capacidad en la que se encontraba, presentan un grado de correlación muy bajo en valores de 0,03, por lo tanto, en este aspecto el financiamiento no incide en la rentabilidad. Además, la mayoría de las empresas que toman préstamos de bancos privados prefieren financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigen demasiados trámites y documentaciones.

Sierra & Gonzáles (2019) en su trabajo de titulación para Licenciatura de la Universidad de la Costa Barranquilla titulada: Análisis de la situación financiera de las PYMES del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 y 2015, en comparación con el año 2018, tuvo como objetivo general: Analizar la situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector de autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 y 2015 en comparación con el año 2018. La metodología que se utilizó es de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, documental, descriptivo con método inductivo y técnica e instrumento de fuentes de información obtenidas de la observación. En los resultados se demostró que, la razón corriente es un indicador financiero que le permite a una o varias compañías identificar su capacidad para enfrentar compromisos a corto plazo, además, mide el número de veces en que los activos corrientes puedan pagar el pasivo corriente. Se concluye que, los indicadores de liquidez, especialmente en los indicadores de razón corriente y prueba ácida, se afirma que, a pesar de que las pequeñas empresas mantuvieron al alza su capacidad para enfrentar compromisos a corto plazo durante los periodos 2013 a 2015, en el año 2018 se observa una disminución en el número de veces en que los activos corrientes podían pagar sus deudas del corto plazo. Por otro lado, los indicadores de rentabilidad de las PYME contaron con un margen neto estable.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Huánuco, que hayan investigado la variable, unidad de análisis y sector parecidos a nuestra investigación.

Bobadilla (2021) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad Privada del Norte Lima titulada: “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios Gelai S.A.C., COMAS, 2019”, cuyo objetivo fue: Determinar de qué manera el financiamiento impacta en la rentabilidad de Transportes y Servicios GELAI S.A.C., Comas 2019. Se aplicó un tipo de modelo aplicada, mediante el enfoque cuantitativo correlacional, con un diseño no experimental transversal y correlacional – causal, mediante el cuestionario y como instrumento para validar las hipótesis, estos resultados fueron analizados y medidos a través del software estadístico SPSS mediante las pruebas de confiabilidad, normalidad y correlación. Los resultados evidenciaron que existe una relación positiva y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. Por lo tanto se concluye que el financiamiento es el recurso más utilizado por la empresa, aquel que se realiza a través del financiamiento interno, financiamiento externo o en la fusión de ambas, con la finalidad de adquirir activos fijos que le permitan a la empresa incrementar sus ingresos y por ende, mejorar la rentabilidad esperada por los dueños o accionistas. Asimismo, que la utilización del financiamiento impacta en la rentabilidad de la empresa Transportes y servicios GELAI S.A.C.

Figuroa (2018) en su tesis titulada de la Universidad Peruana de las Américas Perú titulada: “Las NIIF para PYMES y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Netpagos SAC en el distrito de Santiago de Surco, 2017”, cuyo objetivo fue: Demostrar en qué medida las NIIF para PYMES influyen en la toma de decisiones en la empresa Netpagos SAC, en el distrito de Santiago de Surco, 2017. La metodología de la investigación es básica, de nivel descriptivo correlacional; de diseño descriptivo-correlacional, las técnicas que se emplearon fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. Los resultados relevantes de la pesquisa es que el 63% de los encuestados asientan que influyen las NIIF para PYMES alegando que optimizaran la toma de decisiones de la empresa en estudio. Se concluye que la implementación de las NIIF para PYMES ha contribuido a una mejor toma de decisiones, al ser unas normas contables de aceptación internacional dirigida para empresas que tengan pocos años en el mercado, elaborar los estados financieros siguiendo las normas en mención, coadyuva a tener información económica y financiera idónea de la empresa y poder tener una proyección.

Matos (2021) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad César Vallejo Lima titulada: “Arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las PYMES en el distrito de Independencia, 2019”, cuyo objetivo fue: Determinar el arrendamiento, financiero el contrato mercantil implementado siguiendo las normas correctamente puede

impactar en la rentabilidad de los negocios en el distrito de Independencia. La metodología de la investigación es de enfoque cuantitativo de tipo aplicada, con un diseño no experimental, correlacional causal, con una población determinada mediante censo conformada por 35 emprendedores dedicados a la fabricación de calzados y plásticos en el distrito de independencia, para la recolección de datos se aplicó la encuesta, instrumento el cuestionario. Los resultados más relevantes indican que muchos de los emprendedores o empresarios del distrito de independencia desconocen sobre la alternativa de financiamiento como es el arrendamiento, pues este instrumento les permite acceder a la adquisición de maquinarias que le permitió mejorar el desarrollo de las actividades incrementando su rentabilidad. Finalmente se llegó a concluir que el arrendamiento financiero impacta en la rentabilidad de las empresas estudiadas, si se implementa según las pautas mencionadas en la NIIF 16 las dos partes no tienen inconvenientes.

Núñez & Runziman (2019) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad César Vallejo titulada: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018, cuyo objetivo general fue: Analizar el efecto que tiene las fuentes de financiamiento en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. La metodología utilizada fue de un enfoque cuantitativo y se encuentra desde el punto de vista no experimental, como técnica se utilizó la entrevista, observación y análisis documental, como instrumento principal se utilizó la guía de entrevista, observación y el análisis documental el cual fue brindado por el contador de la empresa. Los resultados obtenidos señalaron que las fuentes de financiamiento han llegado a tener un impacto favorable y positivo en el año 2018, se ha podido observar que la empresa ha empezado a manejar mejor sus recursos, logrando mejores resultados y generando más utilidades, la empresa a cubierto sus obligaciones financieras, a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, estos recursos financieros pudieron ayudar en ese instante ya que podía recurrir a un préstamo con mayores facilidades y cubriendo sus necesidades. Concluye que el financiamiento interno como externa que utilizo la empresa, demostraron tener un efecto positivo en la situación económica financiera, generando una utilidad mayor a su costo de inversión de 8.81 % por un exceso en un 5.49 %, generando para el año 2018 una utilidad neta de un 14.30 %.

2.1.3 Regionales y/o locales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizada por cualquier investigador de alguna ciudad de la región Huánuco y

locales a todo trabajo realizada en la ciudad de Huánuco y que hayan investigado la variable, unidades de análisis y sector parecidos a nuestra investigación.

Carrión (2019) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad de Huánuco – Huánuco titulada: Implementación de un sistema de control interno y la rentabilidad de la Empresa Estación de Servicios el Valle E.I.R.L Huánuco 2019, cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia del sistema de control interno en la rentabilidad de la Empresa Estación de Servicios el Valle EIRL y así implementar un sistema de control interno en la empresa. La metodología utilizada fue de tipo de investigación aplicativo, de enfoque cuantitativo, de diseño descriptivo correlacional donde se utilizó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento al cuestionario. Los resultados obtenidos señalaron que el 86% de las personas encuestadas de la empresa en estudio creen que el sistema de control siempre es importante para mejorar la rentabilidad de la empresa y el 5% creen que nunca será importante para mejorar la rentabilidad de la empresa. Se concluye que el Sistema de Control Interno influye significativamente en la Rentabilidad de la empresa en estudio, habiendo obtenido una correlación de Pearson de 0.917 siendo esta una correlación positiva muy fuerte. Asimismo, se determinó que empresa mejoraría su rentabilidad implementando las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión además de una mejor gestión y control en cuanto a las funciones y actividades labores que se realiza en la empresa.

Albino et al. (2018) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan Huánuco titulada: Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) para un mejor sistema de información empresarial en las empresas de transportes interprovincial en la provincia de Huánuco año – 2017, cuyo objetivo fue: Analizar si es que las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) mejora el sistema empresarial en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco. La metodología aplicada es de tipo aplicada, de estudio descriptivo, el cual se utilizó como técnica la encuesta, observación, tratamiento de datos y como instrumentos el cuestionario y fuentes, tomando como muestra 16 empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco. Los resultados obtenidos confirman que las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) a través del desarrollo armónico de la actividad empresarial inciden en el nivel de conocimiento de los sistemas de información empresarial en las empresas de transporte. Se concluye que la adopción y aplicación de las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) mejora la productividad y competitividad, generando un desarrollo

armónico de las actividades empresariales y nivel administrativo logrando que la información financiera se internacionalice a las empresas de transporte interprovinciales de pasajeros.

Huerta (2020) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad de Huánuco – Huánuco titulada: “Implementación del software contable foxcont y las decisiones financieras en la Corporación Cordillera Negra S.R.L, Huánuco, 2019”, cuyo objetivo general fue: Describir la influencia del software contable Foxcont en las decisiones financieras de la Corporación Cordillera Negra S.R.L. La metodología aplicada fue de enfoque de naturaleza cuantitativa, se consideró el diseño descriptivo y se utilizó la encuesta como técnica y al cuestionario como instrumento. Los resultados obtenidos confirman que el 91% de las personas encuestadas creen que el software contable foxcont si brinda información eficiente para la empresa y el 9% cree que el software contable foxcont no brinda la información suficiente para la toma de decisiones de la empresa. Se concluye que el software contable foxcont influye significativamente en las decisiones financieras de la empresa en estudio, ello debido al resultado obtenido de una correlación positiva muy fuerte de Pearson de 0.872, lo cual permite aceptar la hipótesis general planteada. El software contable foxcont a través de los tipos de información, las características y el sistema contable computarizado, nos permiten tomar decisiones financieras óptimas en beneficio de la empresa y mejorar su rentabilidad en el mercado competitivo.

Lino (2020) en su tesis titulada para Licenciatura de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote Huánuco titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del Sector Servicios, Caso Pollería el Faraon, distrito de Amarilis, 2019, cuyo objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del Sector Servicios, aso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental, se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Los resultados obtenidos confirman que las fuentes de financiación utilizadas se autofinancian a través del ahorro personal y la distribución de beneficios, ya que la innovación constante es determinante para este tipo de empresas, tanto en el servicio como en el nivel de comodidad que demandan los clientes y consumir con más frecuencia y así tener mejor rentabilidad. Se concluyó que la empresa inició sus actividades con recursos propios debido a sus ahorros personales y tuvo la oportunidad de invertir en la empresa, consideró sus propios recursos a

través de la generación de utilidades que le permitió reinvertir a mejorar su prestación de servicios en términos de compra de activos y remodelación adecuación de sus instalaciones para brindar un mejor servicio al cliente. Por lo tanto, la fuente de financiamiento interno no es suficiente, si se quiere ser competitivos se deben utilizar recursos externos que incrementen la rentabilidad de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Según Flórez (2008) expresa que, en el sentido general el conocimiento financiero, tiene su raíces en la economía, pero diseñado para manejar la incertidumbre y riesgos para conseguir un mayor valor añadido para la empresa y sus inversores. A partir de este momento, el trabajo académico se desarrolló en los campos de administración de empresas y finanzas, poniendo un poco de esfuerzo en la elaboración de presupuestos para eventos a corto plazo y a largo plazo, especialmente en términos de presupuesto capital, costo de establecimiento de capital, estudio de llegada valor de mercado de las empresas e intentos de unificar decisiones financieras.

Según Drimer, (2008) menciona que, a partir de la HME, se han desarrollado diversos modelos de activos para evaluar distintas operaciones financieras. Uno de los modelos de gran importancia para la toma de decisiones en operaciones de financiación es el CapitalAssets Pricing Model (CAPM) o sea el Modelo de Valuación de Activos de Capital. Por un lado, el comportamiento de un instrumento financiero en relación con el mercado general al que pertenece y, por otro lado, las actitudes de los inversores hacia el riesgo, suponiendo que los inversores tengan una teoría de utilidad consistente.

Por otro lado Levy (2019) afirma que, en definitiva no existe una teoría financiera única, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y su impacto en la industria física. Sin embargo, es posible descubrir fuertes desacuerdos sobre los destinos de los préstamos y el papel del ahorro en la actividad económica. Por ello, en la primera parte de este apartado se introducen brevemente los supuestos más relevantes de la teoría del financiamiento, y sobre esta base se ha realizado una revisión rigurosa de las diferentes implementaciones institucionales en torno al financiamiento y las actividades económicas en las últimas décadas. (p. 4)

Importancia del financiamiento

Según Perez (2020) menciona que, el financiamiento es una herramienta muy importante y suele ser el motor de la misma, para las empresas, el cual ayuda a aumentar la

productividad, el incremento de la innovación tecnológica y una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en el los mercados. Asimismo, se ha convertido en una parte importante de la operación y el desarrollo económico. Por ende, el financiamiento ha contribuido a la creación de oportunidades de empleo y al desarrollo social y económico, todo esto contribuye en gran medida al PIB, porque las empresas suelen iniciar operaciones sin los fondos suficientes para desarrollarse en el mercado.

Fuentes de financiamiento

Según Bravo (2012) indica que, dentro de las fuentes de financiamiento más comunes se encuentran: Las internas y las externas.

- a) **Financiación interna:** se refiere a los recursos internos, es decir, las que son repartidos entre los socios, que incluyen: aporte de capital de los socios, reinversión de utilidades, depreciación y amortización, aumento de pasivos acumulados y venta de activos.
- b) **Financiamiento Externos:** la fuente externa de financiamiento resulta importante para la obtención de fondos por parte de las empresas, cuando los fondos generados por las operaciones más el capital del propietario no son suficientes para cubrir los gastos necesarios para mantener las operaciones de la empresa, es necesario pedir ayuda a terceros como bancos.

Plazos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo

Según Peña (2012) menciona que, son deudas suscritas por bancos e instituciones financieras que serán canceladas en el plazo de un año, incluyen los intereses devengados por estas obligaciones, por lo que se considera el método más adecuado para financiar equipos y capital de trabajo de la empresa.

- a) **Créditos comerciales.** El crédito comercial son las cuentas por pagar o atrasos por pagar a los proveedores. Se dice que es una fuente espontánea de financiamiento porque proviene de la operación formal de la empresa y es el método más económico de financiamiento de inventarios. La categoría más grande es el financiamiento a corto plazo. El financiamiento regular representa alrededor del 40% del pasivo corriente.
- b) **Pagaré:** Es la escritura de valor, se puede decir que su fuente indica el monto exacto del préstamo, porcentaje de tasa de interés, procedimiento de pago, garantía colateral, y demás términos o condiciones pactados.

- c) **Línea de Crédito:** El monto que asigna el banco para que la entidad pueda utilizarlo entre del límite concedido.
- d) **Letra de cambio.** La organización puede utilizar una letra de cambio como requisito a corto plazo. Es un documento comercial que contiene una promesa u obligación pactada de pagar o pagar en una fecha específica, y si no se cumple, se presentará una protesta.
- e) **Créditos bancarios.** Si desea obtener préstamos bancarios, la organización debe tener suficiente capital y buena liquidez. Al obtener un préstamo bancario, el prestatario generalmente debe firmar un pagaré o compromiso escrito en el lugar responsable del pago.

Financiamiento a largo plazo

Asimismo el autor mencionado indica que, es el uso superior a cinco años, incluye solamente los préstamos para inversiones con plazos de pago por más de cinco años, sus características son: sus adquisiciones son coincidencias muy formales, contratos con cláusulas y recursos para proyectos de inversión en activos fijos, por lo que es un proyecto de inversión en activos fijos. El riesgo es mayor que el riesgo que implican los activos líquidos.

- a) **Préstamos Bancarios:** Los préstamos a corto plazo se diferencian de los préstamos a largo plazo porque los primeros cubren el capital o déficit que se pueda producir en el capital de trabajo, mientras que los préstamos a largo plazo suelen utilizarse para obtener activos fijos.
- b) **Hipotecas:** Nos dice que estas propiedades son cambios restringidos a ciertas mercancías y son entregadas por el prestatario al prestamista para garantizar el pago de las deudas antes mencionadas. La importancia de la hipoteca es que es una obligación de pago, porque el prestatario es la persona que proporciona la hipoteca y el prestamista es la persona que acepta la hipoteca. Si el acreedor no cancela la hipoteca, el derecho hipotecario se transferirá al deudor.
- c) **Acciones:** Es la propiedad de la empresa que se divide en varias partes, dependiendo de las características de la empresa, puede ser acciones preferentes o acciones ordinarias. Este es el título de la empresa que representa la participación de capital.
- d) **Bonos:** Indíquenos que son valores que representan deuda, en los que el sujeto que emitió el bono reconoce la deuda en beneficio de sus tenedores.

e) **Arrendamiento Financiero:** Arrendamiento se refiere a un contrato que permite a una persona o empresa hacer uso económico de activos dentro de un tiempo determinado en el mismo contrato, y tiene las partes principales del arrendamiento: el arrendador y el arrendatario, de los cuales el arrendador es el propietario del activo a adquirir y recibe el pago por el activo, mientras que el arrendatario es el usuario del activo y pagará por el activo.

Indicadores financieros

Según Puente et al., (2017) mencionan que, el análisis de indicadores financieros incluye la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados financieros con el fin de obtener indicadores y relaciones importantes de los estados financieros para evaluar el estado económico y financiero de la empresa y determinar el valor estimado de su estado y resultados futuros, el cual es útil para la toma de decisiones. (p. 5)

Costo de financiamiento

Según Martínez (2018) menciona que, los costos de financiamiento son los que se originan por la obtención de recursos ajenos que la empresa necesita para su desarrollo y funcionamiento operativo, es decir, la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto o negocio. Generalmente las maneras más comunes de obtener financiación son a través de préstamos o de créditos.

Tasa de interés

Arrarte (2017) expresa que, la tasa de interés es el precio de la moneda en el mercado financiero o el porcentaje del capital de inversión pagado durante un período de tiempo, la tasa de interés la precisa el banco central de cada país a otros bancos y otros bancos la establecen como el principal cuerpo de crédito para la emisión de préstamos. Los bonos del gobierno tienen tasas de interés implícitas que son tasas de interés fijas o tasas de interés interbancarias para préstamos mutuos entre bancos, se determina la tasa de interés: tasa de interés preferencial, tasa de interés Libor o tasa de rendimiento ajustada al riesgo.

Tipos de tasas de interés

Según Peña & Rodríguez (2018) mencionan que, existe diferentes tipos de tasas de interés que son:

- Tasa de interés nominal (TIN): son aquellas que se capitalizan muchas veces en un año.
- Tasa de interés efectiva: esta puesta de forma anual el interés nominal que depende de la frecuencia de que se pague esta.

- Tasa de interés fija: es la tasa que se mantiene igual durante toda la validez del préstamo, por ejemplo, se comunica que se va a aplicar una tasa del 10% una vez pactado no va a variar la tasa.
- Tasa de interés real: es muy importante esta tasa porque ayuda a determinar cuál será el interés real que vayamos a ganar por las inversiones que hagamos y la inflación reduce la compra y que el dinero pierda valor.

Otros tipos de tasas:

- Tasa académica: es la cuantía que pagará el alumno para preparar sus estudios oficiales, registrarse en el examen de evaluación o solicitar los documentos académicos oficiales.
- Tasa Administrativa: son aquellas que se tendrá que abonar por usar un servicio público.
- Tasas Estatales: son las tasas que se pagan por los servicios que nos son prestados de carácter nacional.
- Tasas Autonómicas: son las tasas que se pagan por los servicios que nos son prestados de carácter autonómico.
- Tasas Locales: son las tasas que son aplicadas por los ayuntamientos por la que nos presta un servicio público.

Una tasa es un tributo que debemos cumplir en determinadas situaciones si queremos acceder a un bien o servicio público en muchos casos.

Diferencia entre interés o gasto financiero y coste de capital

Según Bastidas (2018) menciona que, el interés o gasto financiero es uno de los flujos negativos en el futuro: es la cantidad de alquiler que se debe pagar para usar el dinero de otras personas dentro de un período de tiempo específico, y se expresa como uno de los principales.

El coste de capital se refiere al financiamiento que la empresa obtiene a través de inversionistas y prestamistas, es el coste que debe compensar sus aportes de capital y asumir riesgos, de acuerdo con las características de la empresa o industria, este coste se determina considerando el interés de la prima de riesgo.

Barreras para el financiamiento de las PYME

Según Hinojosa (2018) menciona que, las barreras de acceso al financiamiento se refieren a las dificultades que puede presentar un solicitante de un crédito al momento de aplicar apoyo por parte de las instituciones financieras. Estas, crean barreras para protegerse

de prestar recursos a solicitantes que no demuestren solidez suficiente para responder ante la obligación, a corto o largo plazo.

- a) **Altas tasas de interés:** es la cantidad de dinero que por lo regular representa un porcentaje del crédito o préstamo que se ha requerido y que el deudor deberá pagar a quien le presta. En términos simples; es el precio por el uso del dinero. Las altas tasas de interés es un obstáculo insuperable para que las PYMES no accedan al financiamiento.
- b) **Falta de información adecuada:** es importante resaltar que la información obtenida o brinda debe ser lo correcto, para estar seguro de las razones por las cuales se va a solicitar un préstamo. Asimismo, es necesario estar bien informado sobre qué tipo de crédito es adecuado, para luego tomar decisiones correctas y no tener inconvenientes a futuro.
- c) **Las garantías:** son aquellas garantías exigidas por las instituciones financieras, para así poder mitigar el riesgo buscando formas de poder saldar la deuda en caso de que el deudor no cumpla con su parte.
- d) **El historial crediticio:** es uno de los requisitos que debe contar la empresa para poder acceder al crédito, el cual no todas las empresas cuentan con ello y ha sido un problema por parte de los solicitantes debido a que las instituciones revisan que la persona como cabeza de la empresa tenga un buen historial y a su vez un respaldo de peso que genere confianza dentro de las empresas reguladoras de créditos (Rodríguez, 2016).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

Según Sánchez (2002) menciona que, la rentabilidad es un significado aplicable a cualquier acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros para conseguir un determinado resultado. En la literatura económica se hace referencia a la rentabilidad en un sentido general como una medida del rendimiento durante un determinado período de tiempo, aunque el término se utiliza de diversas maneras y existen muchos enfoques teóricos que inciden en la producción del capital empleado en el mismo.

Según De La Hoz et al. (2008) definen que, en definitiva, la rentabilidad es uno de los objetivos de retorno de la inversión que toda empresa se marca a la hora de realizar una serie de actividades en un determinado periodo de tiempo. También se puede definir como el resultado de una decisión tomada por la dirección de la empresa.

Según Puente et al. (2017) afirman que, en la teoría de la rentabilidad empresarial, las pequeñas empresas buscan el desarrollo produciendo y vendiendo productos

directamente, sin considerar las herramientas necesarias para diversificar sus carteras de inversión, y sin considerar los riesgos que afectan directamente la rentabilidad empresarial.

La rentabilidad juega un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que esta es el área que más interesa a los inversionistas, y el excedente generado por las operaciones garantiza el cumplimiento de las deudas obtenidas a costo y largo plazo. El índice de rentabilidad tiene como objetivo medir el desempeño de los recursos invertidos por la empresa. (p. 6)

Importancia de la rentabilidad

Según De Benavides (2012) expresa que, la importancia de la rentabilidad es: la base del desarrollo, porque nos permite medir la necesidad de las cosas. En un mundo donde los recursos son escasos, la rentabilidad es un método que le permite elegir entre varias opciones, esta no es una medida absoluta, porque va de la mano del riesgo. Una persona solo puede correr mayores riesgos si obtiene mayores ganancias. Por lo tanto, fundamentalmente, las políticas económicas de un país incrementarán los sectores rentables, es decir, generarán ingresos.

Niveles de análisis de rentabilidad

Según Santiesteban et al. (2011) expresan que, comúnmente se distingue entre rentabilidad económica y financiera:

- a) **Rentabilidad económica o del activo.** Se concierne con un concepto de resultados conocidos o previstos antes de intereses, con la totalidad de los recursos económicos empleados en su obtención, trata sobre el beneficio promedio de una organización en interacción a la integridad de las inversiones que ha llevado a cabo, desde la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido.
- b) **Rentabilidad financiera.** Se enfrenta con un concepto de resultados conocidos o previstos después de intereses, con los interés propios de la entidad y es una medida más siguiente a los inversionistas y propietarios, se concibe como la interacción entre beneficio neto y patrimonio neto de la organización.

Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad en una empresa son indicadores que se utilizan para determinar la efectividad de un proyecto en la creación de riqueza, es decir, pueden controlar el equilibrio de gastos e ingresos, asegurando así los ingresos, los indicadores de rentabilidad son:

- a) **Margen neto de utilidad.** Consiste en la relación entre las ventas totales de la empresa (ingresos operativos) y su beneficio nítido. Esto dependerá del rendimiento de los activos y el patrimonio.
- b) **Margen bruto de utilidad.** Radica en la concordancia entre las ventas totales y la utilidad bruta, quiere decir, el porcentaje sobrante de la utilidad de operación después de deducir el costo de ventas.
- c) **Margen operacional.** Consiste en la relación entre las ventas totales y la utilidad operativa, razón por la cual se mide el desempeño de los activos operativos con el propósito de desarrollar la empresa.
- d) **Rentabilidad neta sobre inversión.** Se utiliza para evaluar la utilidad neta derivada de los activos de la empresa (uso de activos, financiamiento, impuestos, gastos, etc.).
- e) **Rentabilidad operacional sobre inversión.** Similar a la situación anterior, pero evaluando el margen de beneficio operativo en lugar del margen de beneficio neto.
- f) **Rentabilidad sobre el patrimonio.** Evaluar la rentabilidad del propietario de la organización antes y después de hacer frente a los impuestos.
- g) **Crecimiento sostenible.** Tiene como objetivo posibilitar el crecimiento de la demanda para satisfacer el crecimiento de ventas y activos, es decir, es el resultado de aplicar políticas de ventas, financiamiento y otras de la empresa.
- h) **EBITDA.** Esto se denomina flujo de caja neto de la empresa antes de pagar impuestos y gastos financieros (Etecé, 2021).

El valor actual neto (VAN) y la tasa de retorno (TIR)

Valor actual neto (VAN)

Según Simisterra et al. (2018) indican que, el VAN mide la deseabilidad de un plan en términos absolutos. Calcula la porción total en que ha incrementado el capital como efecto del plan. Es el procedimiento más conocido para evaluar proyectos de inversión a extenso plazo. El valor actual neto nos posibilita establecer si una inversión cumple con el objetivo principal financiero.

Tasa Interna de Retorno (TIR)

Asimismo Simisterra et al. (2018) expresan que, el incremento del capital en términos relativos y establece la tasa de incremento del capital por período. Es otro criterio usado para la toma de elecciones sobre los proyectos de inversión y financiamiento.

Ratios de la rentabilidad

Según Ccaccya (2016) menciona que, son razones que evalúan o miden la capacidad de la compañía para generar utilidades, cuyo propósito es determinar si una empresa genera ingresos. Los principales son:

Rentabilidad de activos (ROA): Llamado también rendimiento sobre la inversión, es un indicador de la rentabilidad que muestra el nivel de eficacia de la gestión de los activos medios de la empresa, ya que compara el nivel de rentabilidad obtenido durante el año con los activos medios de la empresa en los dos períodos más recientes.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

Rentabilidad de rendimiento de capital (ROE): Mide la eficiencia de la administración para generar rendimientos a partir de los aportes de los socios, es un indicador de rentabilidad que compara el nivel de beneficio obtenido con el patrimonio medio y muestra el nivel de eficiencia alcanzado en la gestión patrimonial del patrimonio de la empresa en los dos últimos periodos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

El ROE trata de calcular la rentabilidad que consiguen los propietarios de la entidad, donde la rentabilidad de su capital de inversión directa (capital social) y reservas, son capitales que son finalmente retenidos como utilidades y por tanto corresponden a los propietarios.

Sistema Dupont: Es uno de los métodos más importante porque desglosan los dos indicadores de rentabilidad y enfatiza el estudio del trabajo económico y operacional de la entidad.

2.2.3 Teoría de la contabilidad financiera

Según García (2008) expresa que, la teoría de la contabilidad financiera tendría que basarse en la justificación o refutación de la practicas contables existentes o sea pretende derivar la teoría de la práctica, asimismo plantea que la contabilidad debe dar respuestas a terceros interesados en la gestión empresarial y a los propios gestores. La calidad social de

la contabilidad se hace evidente desde el momento en que los intereses de una empresa ya no se reducen a los de sus propietarios, sino a los de la sociedad en la que opera.

Según Déniz (2008) expresa que, la contabilidad financiera es fundamental para llevar el control de las operaciones, las funciones más importante es la emisión de los denominados estados contables a través de los cuales las organizaciones informan sobre los aspectos internos de su situación económica y financiera a los diferentes grupos económicos, sociales y políticos involucrados. Para la obtención de estos estados financieros se debe seguir un único proceso, concretado en la captura de los datos que constituyen la realidad económica que se desea conocer, su medición, representación y, en definitiva, su transformación en información útil para los grupos de interés.

Según Ficco, (2011) afirma que, en el desarrollo de la teoría contable, o más precisamente en el desarrollo de la teoría contable financiera, se pueden apreciar dos fases o fases bien diferenciadas en cuanto al funcionamiento de esta rama de la contabilidad. Lo que hoy se conoce como contabilidad financiera nació en un ambiente anglosajón, y su función esencial era la rendición de cuentas ya que tenía como objetivo satisfacer las necesidades de aquellos que no estaban involucrados en el funcionamiento de la empresa. De hecho, el entorno anglosajón, que se caracteriza por empresas que alcanzan un cierto tamaño y requieren recursos financieros que fluyen hacia personas ajenas a la organización, como las entidades financieras o la bolsa, ha experimentado importantes desarrollos en este ámbito.

Importancia de la contabilidad financiera

Según Quero (2023) menciona que, la contabilidad financiera se utiliza para recopilar, clasificar, registrar y detallar información sobre las actividades económicas de una empresa.

La importancia de llevar la contabilidad financiera de una empresa se debe a que a través de ella se puede obtener un registro histórico y cuantificable de los cambios económicos realizados por la entidad. Además, te ayuda a identificar qué le afecta y qué le beneficia.

Por otro lado, la contabilidad financiera es fundamental cuando una empresa recibe inversión de un tercero. Tendrán que mirar la historia de cada movimiento económico para realizar las inversiones anteriores.

Objetivos de la contabilidad financiera

Según Villalba (2020), expresa que, como rama profesional de la contabilidad, los objetivos de la contabilidad financiera son muy claros y específicos:

- a) Registrar la operación económica de la empresa en un determinado período de tiempo.
- b) Clasificar y resumir los resultados operativos, el patrimonio social y los flujos de efectivo más relevantes ocurridos durante el período sobre el que se informa.
- c) Advierte sobre la situación financiera de la empresa.
- d) Establece estrategias para mejorar la actividad económica con base en informes financieros.
- e) Logra un equilibrio económico en diversos campos contables.
- f) Proporciona información de alta calidad crítica para la toma de decisiones económicas.

Características de la contabilidad financiera

Según Baumann, (2021) menciona que, las principales características de la contabilidad financiera son:

- La contabilidad financiera proporciona informes a terceros sobre los movimientos financieros de la empresa.
- Los informes de la contabilidad financiera registran de forma sistemática y cronológica todas las operaciones monetarias realizadas.
- La información se basa en las NIIF, que instituyen las reglas, principios y procedimientos para el registro de las operaciones.
- Los estudios se realizan de manera regular, generalmente trimestral o anualmente.
- Llevan un registro cuidadoso de los cambios contables de la entidad.
- Muestra evidencia de información importante, relevante y veraz sobre la empresa.
- Este es un proceso obligatorio para cualquier tipo de negocio o la empresa más pequeña.

Funciones de la contabilidad financiera

- a) **Registro:** en una gran empresa se producen diariamente numerosas transacciones y no se pueden memorizar todas ellas. Por eso, hay que registrarlas de forma sistemática y cronológica. Luego, pasan por los diarios, los libros de contabilidad, etc. antes de transformarse en cuentas definitivas.
- b) **Validación:** como los principios contables son universalmente aceptados y aplicados, cada entrada realizada en los libros de contabilidad de una empresa añade validez y autenticidad a esas transacciones.
- c) **Comunicación:** la contabilidad es un lenguaje empresarial que comunica a sus usuarios hechos e información relacionados con la empresa.

d) Interpretación: con esta función, el panorama financiero de una empresa puede ser revelado con mucha claridad y precisión.

Contabilidad financiera en la toma de decisiones

Según Ogalde (2022) menciona que, hoy en día con la rápida globalización de la información tenemos que tomar decisiones relevantes dentro de la empresa, por lo tanto, debemos contar con información oportuna y confiable, que es característica de la contabilidad financiera. La contabilidad financiera se valora en todas las empresas, independientemente del tamaño y la duración de la formación que tenga.

Es considerado el sistema integral de información utilizado por el poder ejecutivo, la junta directiva, los socios de capital y los auditores de nuestra nación. Su uso es altamente efectivo en la toma de decisiones financieras, ampliando su propósito original.

En este sentido, es importante que quienes desempeñen funciones de liderazgo y dirección empresarial adquieran conocimientos contables que les permitan desenvolverse en el ámbito económico de la empresa o en los diversos emprendimientos; todo con el fin de tomar una mejor decisión empresarial.

Estados financieros

Según la información de Sevilla (2020) menciona que, los estados financieros de una empresa, también conocidos como cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son un reflejo de la contabilidad de la empresa y muestran la estructura económica de la empresa. Los estados financieros reflejan las actividades económicas realizadas por una empresa dentro de un cierto período de tiempo. En él se puede ver en un resumen todos los resultados de las cuentas de la empresa durante un periodo de tiempo (normalmente un año).

Elementos de los estados financieros

Los elementos de resultado son los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos.

a) Balance de situación: Son documentos contables que informa la situación de la compañía mostrando sus derechos y obligaciones, así como su capital y reservas. Dentro de ésta, tenemos los siguientes.

- **El activo:** Dinero en efectivo, depositado en el banco o bienes.
- **El pasivo:** Deudas de la empresa con bancos, proveedores y otras entidades financieras.
- **El patrimonio neto:** Aportaciones realizadas por los socios y beneficios que ha generado la empresa.

- b) **Cuenta de resultados:** son la comparación de los ingresos de la empresa con los costes de la misma, dándose a conocer si hubo beneficios para pagar intereses. Dentro de ello, tenemos dos elementos:
- **Ingresos:** Son entradas de recursos o eliminación de obligaciones que generan incrementos de patrimonio.
 - **Gastos:** Son salidas de recursos que disminuyen el activo o incrementos en el pasivo.
- c) **Estado de cambios en el patrimonio neto:** presenta las variaciones de entradas y salidas en las operaciones de la entidad entre el inicio del y el final del período, en general a un año.
- d) **Estado de flujos de efectivo:** presenta las fuentes, regularidades y el uso del efectivo de la entidad, empleando estimaciones directas (efectivo neto por las operaciones) o indirectas. Esta variable es primordial para examinar la situación de la entidad ya que expresa su liquidez.
- e) **Memoria:** presenta cualquier detalle que no se haya especificado en los estados o cuentas anteriormente mencionadas.

Características de los estados financieros

Según la información de Llamas (2020) menciona que, los estados financieros deben tener las siguientes características:

- Fácil de comprender. La información debe ser comprensible para agentes como accionistas, empleados, autoridades públicas o inversores potenciales.
- Relevancia. En este caso, la información debe tener algún peso y, si se omite, podría significar resultados de investigación muy diferentes para la empresa. Es por eso que debe recopilar información relevante e ignorar la información irrelevante.
- Fiabilidad. La neutralidad y ausencia de costos de agencia debe ser el estandarte de los estados financieros.
- Comparabilidad. Para que podamos sacar conclusiones de períodos anteriores, la información debe tener cierta homogeneidad en cuanto al tipo de datos que se muestran y la forma en que se presentan.
- Pertener. Cumpliendo con las características anteriores, los estados financieros deben satisfacer las expectativas de los agentes o usuarios que los soliciten.

2.2.4 Teoría de empresa

Según Bastidas (2018) expresa que, antes de adentrarse en el estudio de la contabilidad, es necesario ubicarse en el contexto de la empresa y definir este término, la contabilidad tiene un campo de acción principal y este se estructura de la empresa. La teoría de la empresa cubre la teoría de la producción, que explica cómo la empresa decide qué procesos de producción son técnicamente efectivos para que puedan utilizar la menor cantidad de factores de producción para producir el nivel de producción requerido.

Clasificación de empresa

Según Lozada (2015) las empresas se clasifican en:

a) Según las actividades económica que desarrollan

Sector primario: estas empresas se dedican a las actividades productivas de extracciones y elaboración de materias primas, entre ellas; ganaderías, minerías, agricultura, entre otros.

Sector secundario: se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de un bien, ya sea industriales o construcciones.

Sector terciario: incluye a las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales, estas empresas se dedican a la comercialización de productos o prestación de servicios como, transporte, bancos, seguros, hoteles asesorías, educación, etc.

b) Según sus propiedades del capital

Privadas: son empresas de propiedad de capital y está en manos privadas, son dedicadas al negocio cuyo objetivo es obtener ganancias y rentabilidades.

Públicas: son empresas estatales cuya propiedad es del estado y se utilizan para brindar servicios a la población.

Mixtas: son empresas en la que la propiedad de capital es compartida entre el estado y los particulares.

c) Según los ámbitos de actuación

Local: son empresas que realizan sus operaciones en una ciudad o municipio.

Regional: son empresas cuyas operaciones involucran a varias provincias o regiones.

Nacional: son empresas que realizan sus operaciones dentro de un país o nación.

Internacional: son empresas que realizan sus actividades en varios países del mundo.

Según Palomino (2013) las empresas también se clasifican en:

d) Su forma jurídica

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): es una empresa de una persona jurídica con derecho privado que está constituida por la voluntad de un titular. Al ser limitada la responsabilidad de la empresa, esta responde con su propio capital a los compromisos, quedando libre de compromiso el titular y su patrimonio. Las actividades que competen a esta son únicamente de pequeña empresa. Además, el capital de la empresa puede ser dinero o bienes no dinerarios.

Sociedad anónima (S.A): tienen carácter de responsabilidad limitada al capital que aportan, pero poseen alternativas de tener las puestas abiertas a cualquier persona que desee adquirir acciones de la empresa.

Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): es abierta cuando sus acciones están abiertas a oferta, es decir, que alguien puede comprar sus acciones y formar parte del grupo de accionistas. Una S.A.A. tiene más de 750 accionistas, cuando más del 35% de sus acciones pertenece a 175 o más accionistas, cuando la empresa se instituye adecuadamente y cuando todos los asociados lleguen por conformidad.

Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.): es una de las empresas más comunes en el Perú. Una S.A.C. cuando su número de accionistas no sobre pasan los 20 y sus acciones no están inscritas en el Registro Público, de tal modo que nadie salvo sus socios puede obtener acciones. Además, sus acciones están divididas en participaciones sociales.

Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L): los socios propietarios de esta en esta empresa tienen características de asumir una responsabilidad de carácter limitada, respondiendo solo por el capital que aportan a la empresa.

Según Bolívar et al., (2014) las empresas también se clasifican en:

e) Por su tamaño

Grandes: estas empresas superan a los 250 trabajadores, asimismo son las que tiene sedes a nivel nacional o internacional.

Medianas: son empresas que ofrecen muchas más ofertas de empleos al poder contratar entre 50 y 250 trabajadores. Por lo tanto, son las que tienen más fuerza en la economía social.

Pequeñas: mayormente este tipo de empresas son familiares, sin embargo, tienen un aproximado de 11 y 49 trabajadores.

Microempresas: son negocios que pueden ser administrados por una sola persona y tienen un aproximado de 10 trabajadores, asimismo, estas son una fuente muy importante para la economía social.

2.2.5 Teoría de las PYME

Según Ugalde (2009) expresa que, las PYME son subjetiva, algunos se definen de acuerdo con el número de empleados, el nivel de ingresos o la inversión total en activos. La investigación y el creciente interés por el comportamiento de las PYME y las políticas orientadas a fortalecer este sector de la economía se basan en su enorme capacidad para crear una fuente de empleo, adaptarse con mayor flexibilidad a las necesidades de nichos de mercado específicos y el consiguiente crecimiento potencial.

Importancia de las PYME

Según Carvajal et al. (2017) menciona que, las PYME desempeñan un papel importante tanto en los países industrializados como en los países en desarrollo. Contribuyen al progreso económico porque crean puestos de trabajo y contribuyen al progreso del entorno local y tienen el potencial de ser un complemento importante para los puestos de trabajo de las grandes corporaciones.

Ley PYME

Según Macedo (2022) menciona que, las PYME son aquellas empresas estimadas como pequeña y mediana empresas por su nivel de facturación, los cuales no deben exceder de 2300 UIT. Hoy en día ya no es apreciable la cantidad de empleados subordinados que operan en cada compañía, solo es importante la determinación de sus niveles de facturación anual y son el tipo de empresas más numerosas en el Perú.

Asimismo Decreto Supremo (2013) afirma que, el “TUO del Decreto Legislativo 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo Empresarial crea el régimen de (MYPE) Decreto Supremo 007-2008, el cual fue modificado en el año 2013 por la Ley 30056 incluyendo la denominación PYME para la pequeña y mediana empresa”. “El Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE”, es modificado recientemente en el año 2022, el cual define sobre la PYME de la dicha forma:

- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT a 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) anuales.
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT a 2300 UIT.

Características de las PYME

Asimismo el autor mencionado en el primer párrafo de la ley PYME, menciona algunas características de este régimen exclusivo para PYME son:

- a) Las ventas son anuales.
- b) Los libros de contabilidad que deben tener son Registro de Compras, Registro de Ventas, Diario y si su ingreso es mayor a 500 UIT entonces deben tener Libro Mayor y Libro de Balance y Existencias.
- c) Sólo pueden estar formados por personas residentes en el Perú.
- d) Cuentan con incentivos fiscales, tales como descuentos por inversiones en investigación científica debidamente acreditados por CONCYTEC.
- e) Al igual que las MYPE, se benefician del Esquema de Apoyo Empresarial a la Pequeña y Micro Empresa (PAE-Mype) a partir de 2021 para facilitar el financiamiento de capital de trabajo hasta por 36 meses.
- f) Gozan de una tasa preferencial de impuesto a la renta (1,5%).

2.2.6 Teoría del sector servicio

Según Ortiz (2018) expresa que, las organizaciones tanto de servicios como de manufactura poseen un aspecto clave en común: los consumidores y su grado de satisfacción con en relación a los servicios productos ofrecidos. Se puede comprender como prestar servicios generar productos con calidad, si una organización desea producir consumidores satisfechos, primero debería detectar sus necesidades, diseñar los sistemas de producción y servicios para cumplirlas, y medir los resultados como base de la optimización.

Importancia del sector servicios

Según Acosta (2017) mencionan que, el valor del servicio en cualquier actividad que se hace, es un costo intangible de la organización que otorga una satisfacción para la obtención de nuevos servicios. El servicio al comprador es como una cadena con varios eslabones, donde todos deben estar en perfecto estado para que el resultado sea un servicio de calidad.

2.2.7 Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. Huánuco, es una empresa privada, que regula sus actividades por lo dispuesto en la ley general de sociedades y demás normas que le son aplicables según su naturaleza jurídica.

La empresa de estudio se encuentra ubicado en el sector servicios con RUC: 20604041911, ubicado en la Av. Ingeniería Nro. 403 Urb. Cayhuayna Alta (3 Cdras de la

Municipalidad de Pillcomar) Huánuco - Huánuco - Pillco Marca, inicio sus actividades el 14 de enero del año 2019, cuyo titular - gerente es el Sr. Gonzales Ureta, Ketlin Raúl, dicha empresa se encuentra en el sector servicios, teniendo como actividad principal: Construcción de otras obras de ingeniería civil y como secundarias: Actividades de arquitectura e ingeniería y Actividades conexas de consultoría técnica y construcción de carreteras y vías de ferrocarril, con emisión electrónica desde el 09 de mayo del año 2020. Con el objetivo de dar a la sociedad una buena infraestructura y edificaciones con el diseño y ejecución necesarias para realizar sus actividades.

Marco conceptual

Definiciones del financiamiento

Según Couselo et al. (2018) expresan que, la principal fuente de financiamiento consiste estructuralmente en recursos propios de las empresas, por incertidumbre y volatilidad del contexto. Aún quedan interrogantes para comprender las decisiones de las estructuras de financiamiento de las PYMES. En el trabajo se pretende que se obtenga una visión integral y brindar posibilidades de estudiar las interrelaciones entre los mismos.

Según Boscán & Sandra (2009) mencionan que, incluye en la obtención de fondos para la puesta en marcha, mantenimiento o expansión de la empresa o para la implantación de nuevos proyectos, es decir, las empresas necesitan invertir y hacer negocios. Dichos fondos pueden obtenerse a través de fondos propios, incluido el autofinanciamiento utilizando fondos generados en el curso de las operaciones de la empresa, aporte de capital de socios (emisión de acciones), o a través de financiamiento externo, captando recursos externos, obteniendo una generación de una obligación (deuda) que debe cancelarse en un plazo determinado, que puede ser a corto, mediano o largo plazo.

Definiciones de rentabilidad

Según Quijano et al. (2017) mencionan que, la rentabilidad se relaciona con la renta, el cual ha sido totalmente determinado en términos cuantitativos, y su visión solo se relaciona con los aspectos de contabilidad financiera y patrimonial de la realidad empresarial, que se define aproximadamente como el incremento de la capital obtenido durante un período de tiempo, mantener los activos netos iniciales sin cambios. De esta manera, el resultado comercial es reflejar el desempeño de la empresa a través de la medición y evaluación.

Según Contreras & Díaz (2015) expresan que, la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos y el retorno de la inversión, y es una evaluación de la gestión

empresarial, medida por las ventas, los activos y el capital. La rentabilidad es la comparación de los ingresos con los gastos durante la producción, también conocida como ganancia, y se refleja en el estado de resultados integrales.

Definiciones de contabilidad financiera

Según Guajardo & Andrade (2014) mencionan que, la contabilidad financiera consta de una serie de elementos tales como normas de registro, normas contables y métodos de presentación. Este tipo de contabilidad se conoce como contabilidad financiera porque representa en volumen y moneda las transacciones que realiza una entidad, así como ciertos hechos económicos que la afectan, con el fin de brindar a los usuarios externos información útil y segura para la toma de decisiones.

Según Herrera (2023) expresa que, la contabilidad financiera es el campo especializado que rastrea los cambios en las finanzas de una empresa, registrando las actividades financieras utilizando estándares estandarizados, resumiéndolas e informando a través de informes de estados financieros. Así, logra visualizar el balance de la empresa e ilustrar los resultados obtenidos en un período de tiempo determinado.

Definiciones de empresa

Según García (2018) menciona que, la empresa es la unidad básica de producción, debido a su presupuesto y limitaciones técnicas, su función principal es fabricar bienes y servicios para lograr la máxima rentabilidad. Para realizar esta actividad, deben tener los recursos o factores de producción contratados y comprados a la economía nacional. Tradicionalmente se han considerado tres factores de producción: »Tierra, incluidos recursos naturales y materias primas» recursos humanos, tanto físico como intelectual capital, físico (maquinaria, instalaciones, etc.) y financiero (dinero, créditos, etc.) (p. 10).

Según Mero (2018) expresa que, una empresa son organizaciones o instituciones que se especializan en actividades o persiguen fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de las sociedades de bienes y servicios, asegurando la continuidad de la estructura (concepto corporativo). Según las actividades de la empresa o mercado objetivo, tamaño de la empresa, establecimiento o forma jurídica, y finalmente según su ámbito de actuación, se clasifica la empresa. La empresa no es un concepto fácil de definir porque se utilizan diferentes métodos para el concepto: económico, legal, filosófico o social.

Definiciones de las PYME

Según Pérez (2007) expresa que, las pequeñas y medianas empresas son la mayor fuente de empleo estable y de alta calidad, según las consideraciones convencionales, las grandes empresas se han convertido en estructuras rígidas en muchos sentidos. Asimismo, las PYME son producto de la inevitable evolución histórica de los procesos posindustriales tras el agotamiento de los esquemas productivos estandarizados y de gran escala, una ventaja para las PYMES para generar desarrollo y bienestar. Para pertenecer a una categoría se deben cumplir los límites de plantilla y no superar las cifras de facturación o balance.

Según Rocha (2018) expresa que, las PYME son de crecimiento lentos; tienen a concentrarse en sus actividades ejecutivas en un individuo; son de fácil abastecimiento; cuentan con un proceso de producto basado simple, que se apoya principalmente en la mano de obra; tanto su capital como su titularidad, son de tendencia individual.

Definiciones del sector servicio

Según Romero et al. (2014) mencionan que, dado que la mayoría de los servicios no se realizan, la mayoría de los estudiosos ignoran los servicios hasta cierto punto. No es fácil analizar cosas que dependen de valores subjetivos en muchos casos. Si bien no existe un consenso sobre la definición del concepto y las características del servicio, se han logrado algunos avances, que a pesar de la oferta y demanda activa de nuevas tecnologías y servicios, se ha convertido en un concepto muy dinámico y cambiante. (p. 17)

Según Caballero (2016) menciona que, el sector de servicios incluye todas las actividades que generan beneficios intangibles, no pueden almacenarse, son de corta duración y no pueden reclamarse. También se puede decir que todas las actividades que no pertenecen a la agricultura y la industria corresponden a la industria de servicios. Es decir, en la industria de servicios se venden bienes intangibles, se compran y venden experiencias. Por lo tanto, el sector servicios es uno de los rubros más importantes en la composición del PIB, especialmente cuando nos referimos a las economías de los países desarrollados, pero también en las economías en vías de desarrollo.

2.3 Hipótesis

No corresponde al ser una investigación descriptiva. Según, Hernández & Mendoza (2018) menciona que, no todos los estudios de tipo cualitativo plantean hipótesis, esto depende de un factor esencial, si su alcance es correlacional o explicativo, por otra parte, los descriptivos llevan hipótesis en caso se intente probar una cifra o un hecho. Según los autores, la investigación cualitativa analiza sus características, carácter interdisciplinario y

tipos de investigación cualitativa con base en diferentes puntos de vista filosóficos.
Metodologías, técnicas y métodos utilizados para recopilar información.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

El nivel de investigación que se empleó fue descriptivo.

Según Hernández & Mendoza (2018) expresan que, el nivel descriptivo busca detallar y recolecta datos para la ejecución de las realidades naturales y hechos, sin manipular ninguna de las variables.

El tipo de investigación que se aplicó en el presente trabajo fue cualitativo.

Según Corbin & Strauss (2016) menciona que, es de enfoque cualitativa porque nos referimos, no a la cuantificación de los datos cualitativos, si no al proceso no matemático de interpretación, realizado con el propósito de describir conceptos y relaciones en los datos brutos y luego organizarlos es un esquema explicativo teórico.

El diseño de la investigación fue no experimental –descriptivo – bibliográfico - documental y de caso.

No experimental porque, no se manipuló las variables, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir las variables la investigación de estudio.

Descriptivo porque, la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las variables de investigación de estudio.

Bibliográfica, porque, se revisó a través de fuentes comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación.

Documental porque, se recogió información de documentos acudiendo a fuente o referencia en cualquier momento o lugar, sin que se altere su naturaleza o sentido.

De caso porque, se escogió a una sola empresa, para que aporte información o rinda cuentas de una realidad o acontecimiento (Zárate et al., 2019).

3.2 Población y Muestra

3.2.1 Población

La población de estudio es un conjunto de grupos que son motivo de investigación, es la totalidad de grupos o personas a estudiar afirma (Hernández & Mendoza, 2018).

Para el recojo de la población, se tomó a las Pequeñas y Medianas Empresa del sector servicios del Perú.

3.2.2 Muestra

La muestra de estudio es una parte de la población, para la investigación que se utilizó el muestreo no probabilístico, porque la población es reducida afirma (Hernández & Mendoza, 2018).

Para el recojo de muestra, se tomó a la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L.
- El titular - gerente de la empresa.

3.3 Variables. Definición y Operacionalización

Variable	Definición Operativa	Dimensiones	Indicadores	Items	Escala de medición
Financiamiento	La principal fuente de financiamiento consiste estructuralmente en recursos propios de las empresas, por incertidumbre y volatilidad del contexto. Aún quedan interrogantes para comprender las decisiones de las estructuras de financiamiento de las pymes. En el trabajo se pretende que se obtenga una visión integral y brindar posibilidades de estudiar las interrelaciones entre los mismos (Couselo et al., 2018).	Fuentes de financiamiento	Interno	1. ¿Su empresa financia su actividad económica a través de recursos propios? 2. ¿Considera usted que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa? Justifique: 3. ¿Su empresa utiliza financiamiento interno constantemente?	- Nominal: (SI) (NO) - Opinión
			Externo	4. ¿En los últimos dos años su empresa adquirió préstamos de terceros? 5. ¿Con que regularidad adquiere préstamos externos para su empresa? 6. ¿Cuál sería el motivo por el que no utilizaría un préstamo proveniente de una institución financiera?	- Nominal: (SI) (NO) - Opciones múltiples - Ordinal
		Plazos de financiamiento	- Corto - Largo	7. ¿En el caso de solicitar préstamo bancario a que plazo solicitaría? Justifica: 8. ¿Qué beneficios cree usted que obtendría al solicitar financiamiento a corto plazo? Justifique:	- Abierta - Opinión
			Costos	Tasas de interés	9. ¿Cree usted que las tasas de interés son muy altas para solicitar un préstamo bancario?

Rentabilidad	La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos y el retorno de la inversión, y es una evaluación de la gestión empresarial, medida por las ventas, los activos y el capital. La rentabilidad es la comparación de los ingresos con los gastos durante la producción, también conocida como ganancia, y se refleja en el estado de resultados integrales (Contreras & Díaz, 2015).	Tipos de rentabilidad	Económica	10. ¿Los recursos económicos que mantiene su empresa, están siendo empleados de forma adecuada para la generación de utilidades? 11. ¿Su empresa mantiene un adecuado monitoreo y control de su patrimonio, y la utilización que les brinde utilidades en la misma?	- Nominal: (SI) (NO)	
			Financiera	12. ¿Al finalizar de cada periodo, la rentabilidad financiera alcanzada suele alcanzar las expectativas de los propietarios de su empresa en base a los que habían planificado? 13. ¿La rentabilidad de su empresa ha sido superior en relación a años anteriores?	- Nominal: (SI) (NO)	
		Indicadores de rentabilidad	Neto Bruta Operacional	14. ¿Cree usted que los indicadores de rentabilidad ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos de su empresa? 15. ¿Qué factores considera usted para determinar la rentabilidad en su empresa?	- Nominal: (SI) (NO) - Opciones múltiples	
		Ratios de rentabilidad	ROA ROE	16. ¿Cree usted que los ratios financieros son importantes para tomar una decisión acertada en la conducción de su empresa? 17. ¿Cree usted que los ratios de rentabilidad (ROA y ROE) indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y	- Nominal: (SI) (NO)	

				capital, para generar utilidades?	
Contabilidad financiera	La contabilidad financiera consta de una serie de elementos tales como normas de registro, normas contables y métodos de presentación. Este tipo de contabilidad se conoce como contabilidad financiera porque representa en volumen y moneda las transacciones que realiza una entidad, así como ciertos hechos económicos que la afectan, con el fin de brindar a los usuarios externos información útil y segura para la toma de decisiones (Guajardo & Andrade, 2014).	Elementos	Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos.	18. ¿Cree ustedes que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa e influye en la contabilidad financiera? Justifique: 19. ¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financieras (activo, pasivo y patrimonio) ayuda en la toma de decisiones de su gerencia? 20. ¿Se analiza la relación existente entre los Activos, Pasivos y Patrimonio, en los estados financieros de su empresa?	- Nominal: (SI) (NO) - Opinión - Opciones múltiples
		Estados financieros	- El balance de situación - Cuenta de resultado - Estado de cambios en el patrimonio neto - Estado de flujos de efectivo - Memoria	21. ¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización? 22. ¿Qué ventaja le ha proporcionado el análisis de estados financieros? 23. ¿La Gerencia considera la información financiera como medio de apoyo en la planeación, Organización y dirección de la empresa? 24. ¿La información financiera que presenta es clara, oportuna y fiable para los usuarios externos?	- Nominal: (SI) (NO) - Opciones múltiples

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.4.1 Técnicas

Las técnicas que se utilizaron en la presente investigación fueron las siguientes:

Para el objetivo específico 1: **la revisión bibliográfica:** son análisis de documentos acerca de un tema que se está rastreando, el cual se obtiene de libros, revistas y artículos científicos a fin de obtener insumos teóricos, conceptos y datos relevantes (Coral, 2016).

Para el objetivo específico 2: **la encuesta:** son técnica de recolección de datos da lugar a establecer contacto con las unidades de observación por medio de los cuestionarios previamente establecidos. Una técnica que admitió ejecutar un conjunto de preguntas en relación de las variables e indicadores de estudio (Siesquén, s.f.).

Para el objetivo específico 3: **el análisis comparativo:** es un procedimiento que se ubica entre los métodos científicos más utilizados por los investigadores. El objetivo fundamental del método comparativo consiste en la generalización empírica y la verificación de hipótesis (Gómez, 2014).

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos que se utilizaron fueron:

Para el objetivo específico 1: **las fichas bibliográficas:** Es un instrumento que se utiliza para registrar aportes bibliográficos que sustenten la investigación, pueden ser de citas textuales o de resumen (López, 2020).

Para el objetivo específico 2: **el cuestionario:** es un cuestionario elaborado específicamente con base a la técnica de la investigación de manera ordenada de las dimensiones de cada variable; cuya utilidad fue para la recolección de datos de la muestra (Hernández et al. (2014).

Para el objetivo específico 3: **los cuadros 1 y 2:** son herramientas ideales para examinar dos o más objetos de forma visual. Por lo general, se usa en el ámbito de la investigación para evaluar diversos modelos, descartar los menos viables y ofrecer un panorama relativamente detallado de las posibilidades (Pérez & Gardey, 2021).

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el objetivo específico 1: se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica de la literatura pertinente y como instrumentos las fichas bibliográficas, para el recojo de información de los antecedentes a nivel internacional, nacional, regional y/ o local. Luego se realizó la discusión comparando los resultados entre autores y a la vez con las teorías de las bases teóricas.

Para cumplir con el objetivo específico 2: se utilizó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario, que fue aplicado al titular - gerente de la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. Luego se realizó la discusión comparando los resultados de los antecedentes y los resultados del cuestionario y a la vez con las bases teóricas.

Para cumplir con el objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas del 01 y 02, para encontrar las coincidencias o no coincidencias.

3.6 Aspectos éticos

Según la universidad Uladech, (2023) los códigos éticos son como las normas que sirven como guía para la orientación de las conductas, nos presenta el código de ética para la investigación versión 001, Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0304-2023-CUULADECH Católica, donde se encuentran estipulados todos los principios éticos de la investigación, para ello se escogió los principios que más se adecuen a la investigación con la finalidad de instituir herramientas necesarias.

a) Respeto y protección de los derechos de los intervinientes

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello, necesita cierto grado de respeto y protección, por lo tanto, en esta investigación se trabajó respetando a la persona su dignidad y su diversidad cultural.

b) Libre participación por propia voluntad y derecho a estar informado

Con las personas que se trabajó en este proyecto tienen el derecho a estar informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que se desarrolló, o en la que participaron; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

c) Justicia

A través de un juicio sensato y considerado, se pueden tomar precauciones y se puede limitar el sesgo, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Por ende, se trabajó con equidad, justicia y con el trato equitativo con las personas que participaron en el procesos de la investigación.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú.

Cuadro N° 1. Respecto del objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Ascencio (2020)	Expresa que, el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas, ya que llevan un control de sus ingresos y gastos y ha permitido que el negocio progrese; también consideran que el financiamiento que obtienen debe ser administrado adecuadamente para no correr el riesgo de no cumplir con sus obligaciones financieras. El 60% de los empresarios cancelaron el crédito a largo plazo; el 32% en mediano plazo y el 8% a corto plazo. Por otro lado, el ROA y ROE ayudo a las empresa demostrar su capacidad, presentando un grado de correlación muy bajo. Por lo que la mayoría prefieren financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigen demasiados requisitos.
Sierra & Gonzáles (2019)	Expresan que, dentro de la situación financiera, la razón corriente es un indicador financiero que permite a las empresas en estudio identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos de corto plazo, asimismo, mide el número de veces en que los activos corrientes puedan pagar el pasivo corriente. Las pequeñas empresas conservaron al alza su capacidad para enfrentar compromisos a corto plazo durante el año 2013 a 2015, mientras que en el 2018 disminuye. Por otro lado, el margen de utilidad neta del indicador de rentabilidad Pyme se encuentra estable.
Bobadilla (2021)	Menciona que, existe una relación positiva y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. El financiamiento es el recurso más utilizado por la empresa, aquel que se realiza a través del financiamiento interno, financiamiento externo o en la fusión de ambas, con la finalidad de adquirir activos fijos que le permitan a la empresa incrementar sus ingresos y por ende mejorar la rentabilidad esperada por los dueños o

	accionistas. Asimismo que, la utilización del financiamiento impacta en la rentabilidad de la empresa Transportes y servicios GELAI S.A.C.
Figueroa (2018)	Encontró que, la implementación de las NIIF para PYMES ayuda a tomar mejores decisiones debido a que son normas contables aceptadas internacionalmente y dirigidas a empresas que recién cotizan hace algunos años. La elaboración de EE.FF de acuerdo con las normas ayuda a comprender la información económica, la situación financiera ideal de la empresa y la capacidad de preverla. Asimismo, las NIIF contribuyen al proceso contable a establecer lineamientos para el tratamiento contable de diversos hechos económicos que ocurren en la empresa y una vez que esta información se integra de acuerdo con los estándares internacionales, se puede realizar una adecuada planificación financiera.
Matos (2021)	Expresa que, la mayoría de los empresarios desconocen sobre la alternativa de financiamiento como es el arrendamiento, temor al cambio por la informalidad de sus operaciones. Por otro parte, si se implementa la norma internacional de información financiera (NIIF) 16, el arrendamiento financiero impactaría en la rentabilidad de las empresas estudiadas, ya que son instrumentos que les pretinen acceder a la adquisición de maquinarias que les consienten mejorar el desarrollo de sus actividades incrementando su rentabilidad.
Núñez & Runziman (2019)	Expresan que, las fuentes de financiamiento han llegado a tener un impacto positivo favorable en el 2018, en el que, la empresa inició a operar mejor sus recursos, logrando obtener un mejor resultado y generando más utilidades, la empresa a cubierto sus obligaciones financieras, a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular. Por ende, la empresa no solo utilizo recursos propios si no también recursos de terceros, demostrando tener un efecto positivo en la situación económica financiera, generando una utilidad mayor a su costo de inversión de 8.81 % por un exceso en un 5.49 %, generando para el 2018 una utilidad neta de un 14.30 %.
Carrión (2019)	Encontró que, el sistema de control interno influye significativamente en la Rentabilidad de la empresa en estudio, habiendo obtenido una

correlación de Pearson de 0.917 siendo esta una correlación positiva muy fuerte. Asimismo, la empresa mejoraría su rentabilidad implementando, las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión además de una mejor gestión y control en cuanto a las funciones y actividades labores que se realiza en la empresa.

Albino et al. (2018) Encontraron que, las normas internacionales de información financiera (NIIF) sean aplicadas en las empresas de estudio ya que ello le permitiría mejorar la productividad y competitividad, el cual, influye en el nivel administrativo de los sistemas de información empresarial. Las NIIF a través del desarrollo armónico de la actividad empresarial inciden en el nivel de conocimiento de los sistemas de información empresarial, logrando que la información financiera se internacionalice a las empresas.

Huerta (2020) Encontró que, el software contable foxcont influye significativamente en las decisiones financieras en la corporación Cordillera Negra S.R.L. El software contable foxcont a través de los tipos de información, las características y el sistema contable computarizado, le permitió tomar decisiones financieras óptimas en beneficio de la empresa y mejorar su rentabilidad en el mercado competitivo.

Lino (2020) Encontró que, la empresa Pollería el faraón considera que las fuentes de financiamiento utilizados son el financiamiento propio mediante los ahorros personales y la distribución de utilidades, ya que es determinante que este tipo de empresas estén en constante innovación ya sea de su servicio como también de la comodidad que necesita los clientes para consumir con más frecuencia y de esta manera tener mejor rentabilidad. Por lo tanto, la fuente de financiamiento interno no es suficiente, si se quiere ser competitivos se deben utilizar recursos externos que incrementen la rentabilidad de la empresa.

Fuente: elaborado a través de los antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y/o Locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

Cuadro N° 2. Resultados del objetivo específico 2

Nro	Preguntas	Respuestas		Explicación
		Si	No	
1	¿Su empresa financia su actividad económica a través de recursos propios?	X		
2	¿Considera usted que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa? Justifique:		X	Porque solo al utilizarlo los recursos propios se tendría pérdidas y afectaría en el crecimiento de la empresa.
3	¿Su empresa utiliza financiamiento interno constantemente?		X	
4	¿En los últimos dos años su empresa adquirió préstamos de terceros?	X		
5	¿Con que regularidad adquiere préstamos externos para su empresa?			La empresa casi nunca recurre a un préstamo de terceros.
6	¿Cuál sería el motivo por el que no utilizaría un préstamo proveniente de una institución financiera?			Por las altas tasas de interés.
7	¿En el caso de solicitar préstamo bancario a que plazo solicitaría? Justifica:			El titular - gerente opto por adquirir un préstamo a largo plazo porque sería ideal para desarrollar proyecto grandes y ante la necesidad de no disminuir la

				rentabilidad o la liquidez.
8	¿Qué beneficios cree usted que obtendría al solicitar financiamiento a corto plazo? Justifique:			Tener un crédito comercial, préstamos inmediatos, líneas de crédito y bajas tasas de interés.
9	¿Cree usted que las tasas de interés son muy altas para solicitar un préstamo bancario?	X		
10	¿Los recursos económicos que mantiene su empresa, están siendo empleados de forma adecuada para la generación de utilidades?	X		
11	¿Su empresa mantiene un adecuado monitoreo y control de su patrimonio, y la utilización que les brinde utilidades en la misma?	X		
12	¿Al finalizar de cada periodo, la rentabilidad financiera alcanzada suele alcanzar las expectativas de los propietarios de su empresa en base a los que habían planificado?	X		
13	¿La rentabilidad de su empresa ha sido superior en relación a años anteriores?		X	
14	¿Cree usted que los indicadores de rentabilidad ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos de su empresa?	X		
15	¿Qué factores considera usted para determinar la rentabilidad en su empresa?			La empresa considera que el margen de utilidad bruta, neta y operacional ayuda a determinar la

				rentabilidad de la empresa.
16	¿Cree usted que los ratios financieros son importantes para tomar una decisión acertada en la conducción de su empresa?	X		
17	¿Cree usted que los ratios de rentabilidad (ROA y ROE) indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y capital, para generar utilidades?	X		
18	¿Cree ustedes que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa e influye en la contabilidad financiera? Justifique:			Porque ayuda a estabilizar el flujo de efectivo de la empresa teniendo un mejor ingreso y control de las deudas, gastos e ingresos.
19	¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financieras (activo, pasivo y patrimonio) ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?	X		
20	¿Se analiza la relación existente entre los Activos, Pasivos y Patrimonio, en los estados financieros de su empresa?			Se realiza periódicamente
21	¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?		X	La empresa si realiza el análisis de situación financiera no más para evaluar el financiamiento de la organización.
22	¿Qué ventaja le ha proporcionado el análisis de estados financieros?			Toma decisiones

23	¿La Gerencia considera la información financiera como medio de apoyo en la planeación, Organización y dirección de la empresa?	X		
24	¿La información financiera que presenta es clara, oportuna y fiable para los usuarios externos?	X		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al titular - gerente de la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo sobre el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

Cuadro N° 3. Resultados del objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Coincidencias
Fuentes de financiamiento	Ascencio (2020) y Lino (2020) encontraron que, la mayoría de las empresas prefirieron financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigían demasiados requisitos. Sin embargo el financiamiento interno no fue suficiente, por lo que recurren a fuentes externas de acuerdo a los plazos establecidos para incrementar su rentabilidad. Por otro lado, Bobadilla (2021) y Nuñez & Runziman (2019) encontraron que, el recurso más utilizado es el financiamiento interno y externo, demostrando tener un efecto positivo en la situación económica y teniendo un impacto positivo en la rentabilidad.	La empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. se financia con recursos propios, debido a las altas tasas de interés, sin embargo no es suficientes para el mejoramiento o crecimiento de la empresa. Por ende, el financiamiento si impacta a la rentabilidad si se obtiene de recursos propios aunque no sean tan favorables.	Coinciden en la utilización de recursos propios, también en que no son suficientes para solventar sus gastos necesarios. Por lo que, se requiere acudir a fuentes externas para incrementar la rentabilidad.
Plazos del financiamiento	Ascencio (2020) encontró que, el financiamiento solicitado fue largo, mediano y corto plazo indicando que el 60% de los empresarios cancelaron el crédito obtenido en un plazo	La empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. consideraría por optar un crédito a largo	Coinciden en afirmar que por mayoría es necesario recurrir a un

	mayor a 5 años; el 32% en el plazo de 1 a 5 años y el 8% en menos de 1 año.	plazo porque sería ideal para desarrollar proyectos grandes y no reducir su rentabilidad.	financiamiento de largo plazo.
Costos de financiamiento	Núñez & Runziman (2019) encontraron que, la empresa ha logrado obtener un mejor resultado a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, teniendo la necesidad de recurrir al financiamiento de terceros, generando una utilidad mayor a su costo de inversión de 8.81 % por un exceso en un 5.49 %, generando para el 2018 una utilidad neta de un 14.30 %.	El titular - gerente expresa que las tasas de interés si son altas, motivo por el cual no recurre continuamente al financiamiento de terceros.	No coinciden debido a que la empresa de estudio no recurrió al financiamiento de terceros, por el cual, se desconoce la tasa de interés.
Tipos de rentabilidad	Ascencio (2020) y Carrión (2019) encontraron que, las empresas lleva un control, evaluación de riesgo y la supervisión de sus ingresos y gastos lo que le permitieron mejorar su rentabilidad y por ende, teniendo una mejor gestión.	La empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. mantiene un adecuado monitoreo y control de sus patrimonios lo que le ha permitido alcanzar las expectativas de los propietarios.	Coinciden en llevar un adecuado monitoreo y control de sus intereses ya que le permiten mejorar su rentabilidad y el desarrollo de su empresa.
Indicadores de rentabilidad	Sierra & Gonzáles (2019) encontraron que, los indicadores de rentabilidad ayudo a la empresa a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos, asimismo,	El titular - gerente afirma que, los indicadores de rentabilidad si ayudan a controlar el	Coinciden en que los indicadores de rentabilidad ayudan a controlar el equilibrio e

	el margen de utilidad neta del indicador de rentabilidad se encuentra estable.	equilibrio de los gastos e ingresos.	identificar la capacidad de la empresa.
Ratios de rentabilidad	Ascencio (2020) encontró que, los pasivos y las variables ROA y ROE ayudo a la empresa demostrar la capacidad en la que se encontraba, presentan un grado de correlación muy bajo. Por lo tanto su rentabilidad no fue muy favorable en este aspecto, también, se recalca que ROA y ROE son primordial al momento de saber la capacidad de la empresa.	La empresa en estudio afirma que, los ratios de rentabilidad el ROA y ROE indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y capital, para generar utilidades.	Coinciden en que los ratios de rentabilidad el ROA y ROE ayudan a demostrar la capacidad en la que se encuentra la empresa.
Elementos	Sierra & Gonzáles (2019) mencionan que, la razón corriente mide el números de veces en que los activos corrientes puedan pagar el pasivo corriente de la empresa. Por otro lado, Bobadilla (2021) encontró que, la finalidad de adquirir los activos fijos es que le permite a la empresa incrementar sus ingresos y por ende mejorar su rentabilidad.	La empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. afirma que, los elementos de la contabilidad financiera (activos, pasivos y patrimonio) ayudan en la toma de decisiones, analizando la relación entre los activos, pasivos y patrimonio que se realiza periódicamente.	Coinciden en la relación de los activos y pasivos que son importantes para la toma de decisiones
Estados financieros	Según los autores Figueroa (2018), Albino et al. (2018) y Por otro lado, Huerta (2020) encontraron que, los EE.FF	La empresa en estudio considera que la información	Coinciden en que los EE.FF intervine como

ayudan a comprender la información y la situación financiera es primordial ya medio de apoyo en la financiera y la capacidad de preverla, para luego realizar que intervine como medio de planeación financiera y una adecuada planificación financiera para luego tomar apoyo en la planeación, que el financiamiento decisiones, permitiendo a la empresa mejorar su organización y dirección de la impacta a la rentabilidad rentabilidad en el mercado competitivo. empresa. Por ende, el e incide en la

Por otro lado, Matos (2021) encontró que, si se implementa financiamiento mejora la contabilidad financiera. las NIIF 16, el arrendamiento financiero impactaría en la rentabilidad e incide en la rentabilidad y ayudaría a mejorar el desarrollo de sus contabilidad financiera. actividades incrementando su rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

4.2 Discusión

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú.

Ascencio (2020) y **Lino (2020)** coinciden al afirmar que la mayoría de las empresas prefirieron financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigían demasiados requisitos. Sin embargo el financiamiento interno no fue suficiente, lo que le llevaron a recurrir al financiamiento de terceros a corto, mediano y largo plazo para incrementar la rentabilidad de su empresa. Esto coincide con los resultados de **Bobadilla (2021)** y **Núñez & Runziman (2019)** quienes afirman que el recurso más utilizado es de financiamiento interno, externo o de ambas, demostrando tener un efecto positivo en la situación económica, generando más utilidades, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad, generando una utilidad mayor a su costo de inversión. Estos resultados concuerdan con la teoría de **Levy (2019)** afirma que, en definitiva no existe una teoría financiera única, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y su impacto en la industria física. Sin embargo, es posible descubrir fuertes desacuerdos sobre los destinos de los préstamos y el papel del ahorro en la actividad económica. **Ascencio (2020)** y **Carrión (2019)** coinciden al afirmar que las empresas lleva un control de sus ingresos y gastos lo que le permitieron mejorar su rentabilidad, asimismo al implementando las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión tendría una mejor gestión y control. Además que los pasivos y las variables ROA y ROE ayudo a la empresa demostrar la capacidad de la empresa. Por otro lado, **Sierra & Gonzáles (2019)** menciona que los indicadores de rentabilidad ayudo a la empresa a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos. Estos resultados concuerdan con la teoría de **Puente et al. (2017)** quien afirma que, la teoría de la rentabilidad juega un papel central en el análisis de los estados financieros. El índice de rentabilidad tiene como objetivo medir el desempeño de los recursos invertidos por la empresa. **Albino et al. (2018)** y **Huerta (2020)** afirman que, los EE.FF ayudan a comprender la información económica, la situación financiera y la capacidad de preverla, para luego realizar una adecuada planificación financiera para tomar decisiones adecuadas en beneficio de la empresa y mejorar su rentabilidad en el mercado competitivo. Datos al ser comparados con **Matos (2021)** y **Figuroa (2018)** mencionan que, las NIIF contribuyen en el proceso contable de diversos hechos económicos que ocurren en la empresa, esta información se integra de

acuerdo con los estándares internacionales. Por otra parte, si se implementa las NIIF 16, el arrendamiento financiero impactaría en la rentabilidad y ayudaría a mejorar el desarrollo de sus actividades incrementando su rentabilidad. Estos resultados concuerdan con la teoría de **Déniz (2008)** quien afirma que la contabilidad financiera es fundamental para llevar el control de las operaciones, las funciones más importante es la emisión de los estados contables a través de los cuales las organizaciones informan sobre los aspectos internos de su situación económica y financiera.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

Según los resultados obtenidos y de acuerdo al cuestionario aplicado al titular – gerente de la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L., se redacta que la empresa obtuvo un financiamiento de recursos propios, indicando que los recursos propios no son suficientes para el progreso y el crecimiento de la empresa. Al utilizar solo recursos propios tendría pérdidas lo que involucra en el desarrollo de la empresa, por ello, la empresa no utiliza el financiamiento interno constantemente. Además, menciona que al recurrir a fuentes externas solicitaría préstamos a largo plazo para desarrollar proyectos grandes y ante la necesidad de no disminuir su rentabilidad, pero solo cuando sea necesario debido a las altas tasas de interés. Por otro lado, considera que al adquirir préstamos a corto plazo también tendría su ventaja que son: tener el crédito comercial, préstamos inmediatos, líneas de crédito y bajas tasas de interés. Aparte de ello, la empresa expresa que los recursos económicos están siendo empleadas de forma correcta y mantienen un adecuado monitoreo y control de su patrimonio, lo que le ha permitido alcanzar las expectativas de los propietarios con una utilidad estable con la ayuda de los indicadores y ratios de rentabilidad. Por ende, el financiamiento impacta a la rentabilidad e influye en la contabilidad financiera, ya que ayuda a estabilizar el flujo de efectivo del negocio, teniendo un mejor ingreso y control de las deudas, gastos e ingresos para la toma de decisiones. Estos resultados coinciden con los resultados de los antecedentes internacionales, nacionales y regionales y/ o locales: **Ascencio (2020)** y **Lino (2020)** coinciden al afirmar que la mayoría de las empresas prefirieron financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigían demasiados requisitos. Sin embargo el financiamiento interno no fue suficiente, lo que le llevaron a recurrir al financiamiento de terceros a corto, mediano y largo plazo para incrementar la rentabilidad de su empresa. Esto coincide con los resultados de **Bobadilla (2021)** y **Núñez & Runziman (2019)** quienes

afirman que el recurso más utilizado es de financiamiento interno, externo o de ambas, demostrando tener un efecto positivo en la situación económica, generando más utilidades, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad, generando una utilidad mayor a su costo de inversión. Estos resultados concuerdan con las bases teóricas: **Boscán & Sandra (2009)** afirman que, incluye en la obtención de fondos para la puesta en marcha, mantenimiento o expansión de la empresa o para la implantación de nuevos proyectos. Dichos fondos pueden obtenerse a través de fondos propios, incluido el autofinanciamiento aporte de los socios o a través de financiamiento externo, obteniendo una generación de una obligación (deuda) que debe cancelarse en un plazo determinado, que puede ser a corto, mediano o largo plazo. **Ascencio (2020)** y **Carrión (2019)** coinciden al afirman que las empresas lleva un control de sus ingresos y gastos lo que le permitieron mejorar su rentabilidad. Asimismo, al implementar las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión tendría una mejor gestión y control. Además, que los pasivos y las variables ROA y ROE ayudo a la empresa demostrar la capacidad de la empresa. Por otro lado, **Sierra & Gonzáles (2019)** menciona que los indicadores de rentabilidad ayudo a la empresa a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos. Estos resultados concuerdan con las bases teóricas: **Contreras & Díaz (2015)** afirma que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos y el retorno de la inversión, y es una evaluación de la gestión empresarial, medida por las ventas, los activos y el capital lo que se refleja en el estado de resultados integrales. **Albino et al. (2018)** y **Huerta (2020)** afirman que, los EE.FF ayudan a comprender la información económica, la situación financiera y la capacidad de preverla, para luego realizar una adecuada planificación financiera para tomar decisiones correctas en beneficio de la empresa y mejorar su rentabilidad en el mercado competitivo. Datos al ser comparados con **Matos (2021)** y **Figueroa (2018)** mencionan que, las NIIF contribuyen en el proceso contable de diversos hechos económicos que ocurren en la empresa, esta información se integra de acuerdo con los estándares internacionales. Por otra parte, si se implementa las NIIF 16, el arrendamiento financiero impactaría en la rentabilidad y ayudaría a mejorar el desarrollo de sus actividades incrementando su rentabilidad. Estos resultados concuerdan con las bases teóricas: **Guajardo & Andrade (2014)** afirman que la contabilidad financiera consta de una serie de elementos tales como normas de registro, normas contables y métodos de presentación. La contabilidad financiera presenta en volumen y en moneda las transacciones que realiza una entidad, con el fin de brindar a los usuarios externos información útil y segura para la toma de decisiones.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo sobre el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.

Fuentes de financiamiento

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de las empresas prefirieron financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigían demasiados requisitos. Sin embargo el financiamiento interno no fue suficiente, lo que le llevaron a recurrir al financiamiento de tercero, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que la empresa opto por financiarse con recursos propios, debido a las altas tasas de interés, sin embargo no son suficientes para el mejoramiento o crecimiento de la empresa.

Plazos del financiamiento

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se encontró que, el financiamiento solicitado fue a largo, mediano y corto plazo consideran su capacidad para enfrentar su compromiso para solventar sus gastos. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que el titular - gerente optaría por adquirir un préstamo a largo plazo porque sería ideal para desarrollar proyecto grandes y ante la necesidad de no disminuir la rentabilidad o la liquidez. Asimismo, considera que la ventaja de solicitar un crédito de corto plazo sería tener crédito comercial, prestamos inmediatos y bajas tasas de interés.

Costos de financiamiento

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la empresa ha logrado obtener un mejor resultado a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, teniendo la necesidad de recurrir al financiamiento de terceros, generando una utilidad mayor a su costo de inversión. Estos resultados no coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que la empresa no recurrió a un financiamiento externo debido a las altas tasas de interés, motivo por el cual no recurre continuamente a recursos de terceros.

Tipos de rentabilidad

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, las empresas lleva un control de sus ingresos y gastos lo que le permitieron mejorar su rentabilidad, asimismo al implementando las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión tendría una mejor gestión y control. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que

la empresa mantiene un adecuado monitoreo y control de sus patrimonios lo que le ha permitido alcanzar las expectativas de los propietarios.

Indicadores de rentabilidad

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, los indicadores de rentabilidad ayudo a la empresa a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos y se utilizó el margen de utilidad, lo que ayudo a las empresas a mantener estable su rentabilidad. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que la empresa hace uso de los indicadores de rentabilidad ya que ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos, incluyendo a los márgenes de utilidad que ayudan a determinar la rentabilidad de la empresa.

Ratios de rentabilidad

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, los pasivos y las variables ROA y ROE ayudo a la empresa demostrar la capacidad en la que se encontraba, lo que indica que el ROA y ROE son primordial al momento de saber la capacidad de la empresa. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que la empresa hace uso de los ratios de rentabilidad el ROA y ROE ya que indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y capital, para generar utilidades.

Elementos

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, la razón corriente mide los números de veces en que los activos corrientes puedan pagar el pasivo corriente de la empresa. La finalidad de adquirir los activos fijos es que le permite a la empresa incrementar sus ingresos y por ende mejorar su rentabilidad. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que el titular - gerente indica que los elementos de la contabilidad financiera (activos, pasivos y patrimonio) ayudan en la toma de decisiones, analizando la relación entre los activos, pasivos y patrimonio que se realiza periódicamente. Asimismo, que el activo ayuda a incrementar sus ingresos y en la mejora de su rentabilidad

Estados financieros

De acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, los EE.FF ayudan a comprender la información económica, la situación financiera y la capacidad de preverla, para luego realizar una adecuada planificación financiera lo que ayudaría a mejorar el desarrollo de sus actividades incrementando su rentabilidad y tomar decisiones correctas. Estos resultados coinciden con los resultados de la empresa en estudio, dado que la empresa considera que la información financiera es primordial ya que intervine como medio de apoyo en la

planeación, organización y dirección de la empresa. Por el cual, el financiamiento mejora la rentabilidad e incide en la contabilidad financiera.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respetto al objetivo específico 1:

Se concluye según los autores revisados, la mayoría de empresarios prefieren financiarse con sus propios recursos debido a las exigencias de las entidades financieras. Sin embargo, no fueron suficientes por lo que recurrieron a fuentes externas ya sea corto, mediano o largo plazo, permitiéndoles seguir desarrollando sus actividades económicas y ejecutar nuevos proyectos. Por lo tanto, las fuentes del financiamiento sí contribuyen a mejorar las posibilidades de la rentabilidad mediante los indicadores y ratios de rentabilidad, ayudando a las empresas a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos y teniendo un control adecuado de sus operaciones, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad y en efecto en los EE.FF ya que ayudan a comprender la situación económica, y la capacidad de preverla para luego realizar una adecuada planificación financiera.

5.2 Respetto al objetivo específico 2:

Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado, se concluye que la empresa de estudio, vio un impacto positivo en la rentabilidad aunque no fueron tan elevadas ya que solo se financio con recursos propios debido a las altas tasas de interés que exigen las entidades financieras. Asimismo, la empresa realiza un adecuado control y monitoreo de sus ingresos y gastos mediante los indicadores y ratios de rentabilidad ayudando a que la empresa pueda identificar su capacidad y tomar dediciones correctas ante ello. Por ende, se ve el efecto en la contabilidad financiera ayudando a la empresa a presentar y elaborar su información financiera de los hechos económicos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera de manera clara, oportuna y fiable ante los usuarios externos.

5.3 Respetto al objetivo específico 3:

Respetto a las fuentes de financiamiento de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa en estudio, prefirieron financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigían demasiados requisitos. Sin embargo, no son suficientes para el mejoramiento o crecimiento de la empresa, lo que le llevaron a recurrir al financiamiento de tercero, teniendo un impacto positivo en la rentabilidad.

Respetto a los Plazos del financiamiento de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa de estudio, financian sus operaciones dependiente si son favorables los plazo consideran su capacidad para enfrentar su compromiso para solventar sus gastos. Si se trata de proyectos grandes optan por solicitar por el financiamiento a largo plazo para elevar su rentabilidad o la liquidez.

Respecto a los costos de financiamiento de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa en estudio, lograron obtener un mejor resultado a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular mediante los recursos internos.

Respecto a los tipos de rentabilidad de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYMES y la empresa en estudio, llevan un adecuado monitoreo y control de sus operaciones lo que le ha permitido alcanzar las expectativas de los propietarios, teniendo una gestión apropiado para las empresas.

Respecto a los indicadores de rentabilidad de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa en estudio, hacen uso de los indicadores de rentabilidad ya que ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos, incluyendo a los márgenes de utilidad que ayudan a determinar la rentabilidad de la empresa, asimismo, a identificar su capacidad para hacer frente a sus compromisos.

Respecto a los ratios de rentabilidad de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y las empresa en estudio, hacen uso de los ratios de rentabilidad el ROA y ROE ayudan a las empresas a demostrar su capacidad para evaluar sus operaciones realizados y ante ello tomar decisiones y generar utilidades, por lo tanto, los indicadores de rentabilidad son primordiales al momento de saber la capacidad de la entidad.

Respecto a los elementos de la contabilidad financiera de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa de estudio, afirman que los elementos de la contabilidad financiera (activos, pasivos y patrimonio) ayudan en la toma de decisiones, analizando la relación entre los activos, pasivos y patrimonio, asimismo, que el activo ayuda a incrementar sus ingresos y en la mejora de su rentabilidad.

Respecto a los estados financieros de acuerdo a los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que las PYME y la empresa de estudio, afirman que los EE.FF ayudan a comprender la situación económica y la capacidad de preverla, para luego realizar una adecuada planificación financiera lo que ayudaría a mejorar el desarrollo de sus actividades aumentando su rentabilidad. Por lo tanto, el financiamiento mejora la rentabilidad e incide en la contabilidad financiera.

5.4 Respecto al objetivo general:

Se concluye que, las PYME y las empresas del Perú en su mayoría obtuvieron financiamiento interno y externo y el préstamo a pagar fue a corto y largo plazo, por ende, las fuentes del financiamiento sí contribuyen a mejorar las posibilidades de la rentabilidad mediante los indicadores y ratios de rentabilidad, teniendo un control adecuado de sus

intereses, lo que implica que, el financiamiento impacta positivamente en la rentabilidad afectando en la contabilidad financiera de los estados financieros que ayudan a comprender la información económica. Respecto a la empresa de estudio, tuvo un impacto positivo en la rentabilidad aunque no fueron tan elevadas ya que solo se financió con recursos propios debido a las altas tasas de interés que exigen los bancos. Asimismo, la empresa realiza un adecuado control y monitoreo de sus ingresos y egresos, mediante los indicadores y ratios de rentabilidad, por lo que la contabilidad financiera es fundamental ya que ayuda a la empresa a evaluar su financiamiento.

Asimismo se llegó a la conclusión que, el financiamiento, la rentabilidad y la contabilidad financiera son muy importantes para las empresas; donde que, constituyen como un apoyo para el desempeño de sus actividades económicas o financieras, el cual se da para el progreso y expansión de las empresas, por otra parte, es un indicador clave de desarrollo; para obtener mayores lucros y éxitos a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la empresa de estudio implementar estrategias de financiamiento antes de solicitar préstamos de fuentes externas y realicen una evaluación de las tasas de interés de acuerdo a los plazos establecidos, asimismo, se propone utilizar indicadores claves del financiamiento ya que de esa forma la empresa tendrá mejores resultados, elevando su rentabilidad y logrando incrementar sus ingresos de utilidad ya sea a corto o largo plazo.

Se recomienda al titular - gerente de la empresa en estudio, evaluar sus decisiones financieras, verificando su estructura de capital, etc, y contar con una línea de crédito aprobada lo cual tendrá disponibilidad inmediata y accesibilidad en cualquier momento que necesite, evaluar los recursos con que cuenta en liquidez, en acciones, deuda para que no sea afectada y cumplir con sus propósitos.

Asimismo, debe seguir mejorando la calidad de prestación de servicios y utilizar indicadores de rendimiento clave en cada una de sus estrategias para implementar cambios a tiempo, costos y planes de gestión, etc, y en efecto realizar la contabilidad financiera de acuerdo a los estándares de las Norma Internacionales de Información financiera, logrando obtener un impacto positivo en la rentabilidad y tener ganancias continuas.

Fichas bibliográficas

<p>Autor: Ascencio Lindao, Mónica Cecilia</p> <p>Título: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del Cantón La Libertad – Provincia de Santa Elena en el año 2019.</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, país: Cantón La Libertad, Ecuador</p>
<p>Tema: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del Cantón la Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. La metodología utilizada fue de enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, no-experimental, descriptivo Correlacional, de nivel descriptivo y de diseño transversal, para el recojo de recopilación datos se utilizó la encuesta con la técnica de documental o bibliográfica. Los resultados encontrados fueron que, del total de los 202 empresarios que accedieron a un crédito el 88% considera que el financiamiento incide en la rentabilidad y en el crecimiento de la empresa, mientras que un 12% opina lo contrario. Se concluye que el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas, ya que llevan un control de sus ingresos y gastos y ha permitido que el negocio progrese; también consideran que el financiamiento que obtienen debe ser administrado adecuadamente para no correr el riesgo de no cumplir con sus obligaciones financieras. Po otro lado, los pasivos y las variables ROA y ROE ayudo a la empresa demostrar la capacidad en la que se encontraba, presentan un grado de correlación muy bajo en valores de 0,03, por lo tanto, en este aspecto el financiamiento no incide en la rentabilidad. Además, la mayoría de las empresas que toman préstamos de bancos privados prefieren financiarse con sus propios recursos, debido a que los bancos les exigen demasiados trámites y documentaciones.</p>	
<p>Referencias bibliográficas:</p> <p>Ascencio Lindao, M. C. (2020). <i>El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019</i> [Universidad de las fuerzas armada]. http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>	<p><i>Ficha N° 1</i></p>

<p>Autor: Sierra, Eliana y Gonzáles, Marypaz</p> <p>Título: Análisis de la situación financiera de las Pymes del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 y 2015, en comparación con el año 2018.</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, país: Barranquilla, Colombia</p>
<p>Tema: Análisis de la situación financiera de las Pymes. Tuvo como objetivo general: Analizar la situación financiera de las pequeñas y medianas empresas del sector de autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 y 2015 en comparación con el año 2018. La metodología que se utilizó es de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, documental, descriptivo con método inductivo y técnica e instrumento de fuentes de información obtenidas de la observación. En los resultados se demostró que, la razón corriente es un indicador financiero que le permite a una o varias compañías identificar su capacidad para enfrentar compromisos a corto plazo, además, mide el número de veces en que los activos corrientes puedan pagar el pasivo corriente. Se concluye que, los indicadores de liquidez, especialmente en los indicadores de razón corriente y prueba ácida, se afirma que, a pesar de que las pequeñas empresas mantuvieron al alza su capacidad para enfrentar compromisos a corto plazo durante los periodos 2013 a 2015, en el año 2018 se observa una disminución en el número de veces en que los activos corrientes podían pagar sus deudas del corto plazo. Por otro lado, los indicadores de rentabilidad de las PYME contaron con un margen neto estable.</p>	
<p>Referencias bibliográficas:</p> <p>Sierra, E., & Gonzáles, M. (2019). <i>Análisis de la situación financiera de las Pymes del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 Y 2015, en comparación con el año 2018.</i> http://hdl.handle.net/11323/5295</p>	<p>Ficha N° 2</p>

<p>Autor: Bobadilla Paz, Carmen Zoila</p> <p>Título: El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios Gelai S.A.C., COMAS, 2019.</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, país: Lima, Perú</p>
--	---

Tema: El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios.

Cuyo objetivo fue: Determinar de qué manera el financiamiento impacta en la rentabilidad de Transportes y Servicios GELAI S.A.C., Comas 2019. Se aplicó un tipo del modelo aplicada, mediante el enfoque cuantitativo correlacional, con un diseño no experimental transversal y correlacional – causal, mediante el cuestionario y como instrumento para validar las hipótesis, estos resultados fueron analizados y medidos a través del software estadístico SPSS mediante las pruebas de confiabilidad, normalidad y correlación. Los resultados evidenciaron que existe una relación positiva y significativa entre el financiamiento y la rentabilidad. Se concluye que el financiamiento es el recurso más utilizado por la empresa, aquel que se realiza a través del financiamiento interno, financiamiento externo o en la fusión de ambas, con la finalidad de adquirir activos fijos que le permitan a la empresa incrementar sus ingresos y por ende mejorar la rentabilidad esperada por los dueños o accionistas. Asimismo que, la utilización del financiamiento impacta en la rentabilidad de la empresa Transportes y servicios GELAI S.A.C.

Referencias bibliográficas:

Bobadilla Paz, C. Z. (2021). *El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de Transportes y Servicios GELAI S.A.C., COMAS, 2019.* <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/27849>

Ficha N° 3

Autor: Figueroa Rosales, Dennis Anderson

Título: Las NIIF para PYMES y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Netpagos SAC en el distrito de Santiago de Surco, 2017.

Año: 2018

Ciudad,
país: Lima,
Perú

Tema: Las NIIF para PYMES y su influencia en la toma de decisiones. Cuyo objetivo fue: Demostrar en qué medida las NIIF para PYMES influyen en la toma de decisiones en la empresa Netpagos SAC, en el distrito de Santiago de Surco, 2017. La metodología de la investigación es básica, de nivel descriptivo correlacional; de diseño descriptivo-correlacional, las técnicas que se emplearon fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. Los resultados relevantes de la pesquisa es que el 63% de los encuestados asientan que influyen las NIIF para pymes alegando que optimizaran la toma de decisiones de la empresa en estudio. Se concluye que la implementación de las NIIF para PYMES ha

contribuido a una mejor toma de decisiones, al ser unas normas contables de aceptación internacional dirigida para empresas que tengan pocos años en el mercado, elaborar los estados financieros siguiendo las normas en mención, coadyuva a tener información económica y financiera idónea de la empresa y poder tener una proyección.

Referencias bibliográficas:

Figueroa Rosales, D. A. (2018). *Las NIIF para Pymes y su influencia en la toma de decisiones de la empresa Netpagos SAC en el distrito de Santiago de Surco*, 2017.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/488>

Ficha N° 4

Autor: Matos Cueva, Wilmer Jesús

Título: Arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las PYMES en el distrito de Independencia, 2019

Año: 2021

Ciudad,
país: Lima,
 Perú

Tema: Arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las PYMES.

Cuyo objetivo fue: Determinar el arrendamiento, financiero el contrato mercantil implementado siguiendo las normas correctamente puede impactar en la rentabilidad de los negocios en el distrito de Independencia. La metodología es de enfoque cuantitativo de investigación tipo aplicada, con un diseño no experimental, correlacional causal, con una población determinada mediante censo conformada por 35 emprendedores dedicados a la fabricación de calzados y plásticos en el distrito de independencia, para la recolección de datos se aplicó la encuesta, instrumento el cuestionario. Los resultados más relevantes indican que muchos de los emprendedores o empresarios del distrito de independencia desconocen sobre la alternativa de financiamiento como es el arrendamiento, pues este instrumento les permite acceder a la adquisición de maquinarias que le permitió mejorar el desarrollo de las actividades incrementando su rentabilidad. Finalmente con el trabajo de investigación se llegó a concluir que el arrendamiento financiero impacta en la rentabilidad de las empresas estudiadas, si se implementa según las pautas mencionadas en la NIIF 16 las dos partes no tienen inconvenientes.

Referencias bibliográficas:

Ficha N° 5

Matos Cueva, W. J. (2021). "Arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las Pymes en el distrito de Independencia, 2019." https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76926	
--	--

Autor: Nuñez Peláez, Kevin Osmart y Runziman Flores, Guillermo Alberto Título: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera de la empresa de Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. Año: 2019	Ciudad, país: Lima, Perú
--	---

Tema: Fuentes de financiamiento y su efecto en la situación económica financiera. Cuyo objetivo general fue: Analizar el efecto que tiene las fuentes de financiamiento en la situación económica financiera de la empresa de transporte Jeshalo S.A.C., año 2018. La metodología utilizada fue de un enfoque cuantitativo y se encuentra desde el punto de vista no experimental, como técnica se utilizó la entrevista, observación y análisis documental, como instrumento principal se utilizó la guía de entrevista, observación y el análisis documental. Los resultados obtenidos señalaron que las fuentes de financiamiento han llegado a tener un impacto favorable y positivo en el año 2018, se ha podido observar que la empresa ha empezado a manejar mejor sus recursos, logrando mejores resultados y generando más utilidades, la empresa a cubierto sus obligaciones financieras, a pesar que la tasa de interés ha sido un promedio regular, estos recursos financieros pudieron ayudar en ese instante ya que podía recurrir a un préstamo con mayores facilidades y cubriendo sus necesidades. Concluye que el financiamiento internas como externas que utilizo la empresa, demostraron tener un efecto positivo en la situación económica financiera, generando una utilidad mayor a su costo de inversión de 8.81 % por un exceso en un 5.49 %, generando para el año 2018 una utilidad neta de un 14.30 %.

Referencias bibliográficas: Nuñez P, K. O., & Runziman F, G. A. (2019). <i>Fuentes De Financiamiento y Su Efecto En La Situación Económica Financiera De La Empresa De Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018.</i> https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46565	Ficha N° 6
--	-------------------

<p>Autor: Carrión Estela, Yordin</p> <p>Título: Implementación de un sistema de control interno y la rentabilidad de la Empresa Estación De Servicios El Valle E.I.R.L Huánuco 2019.</p> <p>Año: 2019</p>	<p>Ciudad, país : Huánuco, Perú</p>
<p>Tema: Implementación de un sistema de control interno y la rentabilidad. Cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia del sistema de control interno en la rentabilidad de la Empresa Estación de Servicios el Valle EIRL y así implementar un sistema de control interno en la empresa. La metodología utilizada fue de tipo de investigación aplicativo, de enfoque cuantitativo, de diseño descriptivo correlacional donde se utilizó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento al cuestionario. Los resultados obtenidos señalaron que el 86% de las personas encuestadas de la empresa en estudio creen que el sistema de control siempre es importante para mejorar la rentabilidad de la empresa y el 5% creen que nunca será importante para mejorar la rentabilidad de la empresa. Se concluye que el Sistema de Control Interno influye significativamente en la Rentabilidad de la empresa en estudio, habiendo obtenido una correlación de Pearson de 0.917 siendo esta una correlación positiva muy fuerte. Asimismo, se determinó que empresa mejoraría su rentabilidad implementando, las actividades de control, evaluación de riesgos y la supervisión además de una mejor gestión y control en cuanto a las funciones y actividades labores que se realiza en la empresa.</p>	
<p>Referencias bibliográficas:</p> <p>Carrión Estela, Y. (2019). <i>Implementación de un sistema de control interno y la rentabilidad de la Empresa Estación De Servicios El Valle E.I.R.L Huánuco 2019.</i></p> <p>https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3030309</p>	<p><i>Ficha N° 7</i></p>

<p>Autor: Albino Benites, Percy Alfredo; Avila Huaman, Karen Shirley y Mariano Godoy, Marvin</p> <p>Título: Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) para un mejor sistema de información empresarial en las empresas de transportes interprovincial en la provincia de Huánuco año – 2017.</p>	<p>Ciudad, país : Huánuco, Perú</p>
---	---

Año: 2018	
<p>Tema: Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) para un mejor sistema de información empresarial. Cuyo objetivo fue: Analizar si es que las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) mejora el sistema empresarial en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco. La metodología es de tipo aplicada, de estudio descriptivo, el cual se utilizó como técnica la encuesta, observación, tratamiento de datos y como instrumentos el cuestionario y fuentes, tomando como muestra 16 empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco. Los resultados obtenidos confirman que las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) a través del desarrollo armónico de la actividad empresarial inciden en el nivel de conocimiento de los sistemas de información empresarial en las empresas de transporte. Se concluye que la adopción y aplicación de las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF) mejora la productividad y competitividad, generando un desarrollo armónico de las actividades empresariales y nivel administrativo logrando que la información financiera se internacionalice a las empresas de transporte interprovinciales de pasajeros.</p>	
<p>Referencias bibliográficas:</p> <p>Albino Benites, P. A., Avila Huaman, K. S., & Mariano Godoy, M. (2018). <i>Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) para un mejor sistema de información empresarial en las empresas de transportes interprovincial en la provincia de Huánuco año - 2017.</i> https://repositorio.unheva.l.edu.pe/handle/20.500.13080/5000</p>	<p>Ficha N° 8</p>

<p>Autor: Huerta Beteta, Wilber Klevert</p> <p>Título: Implementación del software contable foxcont y las decisiones financieras en la corporación Cordillera Negra S.R.L, Huánuco, 2019.</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad,</p> <p>país:</p> <p>Huánuco,</p> <p>Perú</p>
<p>Tema: Implementación del software contable foxcont y las decisiones financieras. Cuyo objetivo general fue: Describir la influencia del software contable Foxcont en las decisiones financieras de la Corporación Cordillera Negra S.R.L. La metodología aplicada</p>	

fue de enfoque, de naturaleza cuantitativa, se consideró el diseño descriptivo y se utilizó la encuesta como técnica y al cuestionario como instrumento. Los resultados obtenidos confirman que el 91% de las personas encuestadas creen que el software contable foxcont si brinda información eficiente para la empresa y el 9% cree que el software contable foxcont no brinda la información suficiente para la toma de decisiones de la empresa. Se concluye que el software contable foxcont influye significativamente en las decisiones financieras de la empresa en estudio, ello debido al resultado obtenido de una correlación positiva muy fuerte de Pearson de 0.872, lo cual permite aceptar la hipótesis general planteada. El software contable foxcont a través de los tipos de información, las características y el sistema contable computarizado, nos permiten tomar decisiones financieras óptimas en beneficio de la empresa y mejorar su rentabilidad en el mercado competitivo.

<p>Referencias bibliográficas:</p> <p>Huerta Beteta, W. K. (2020). <i>Implementación del software contable foxcont y las decisiones financieras en la corporación Cordillera Negra S.R.L, Huanuco, 2019.</i></p> <p>https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3031049</p>	<p>Ficha N° 9</p>
--	--------------------------

<p>Autor: Lino Urquia, Liz Shandy</p> <p>Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso pollería el Faraon, distrito de Amarilis, 2019.</p> <p>Año: 2020</p>	<p>Ciudad,</p> <p>país:</p> <p>Huánuco,</p> <p>Perú</p>
<p>Tema: Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios. Cuyo objetivo general: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental, se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Los resultados obtenidos confirman que las fuentes de financiación utilizadas se autofinancian a través del ahorro personal y la distribución de beneficios, ya que la</p>	

innovación constante es determinante para este tipo de empresas, tanto en el servicio como en el nivel de comodidad que demandan los clientes y consumir con más frecuencia y así tener mejor rentabilidad. Se concluyó que la empresa inició sus actividades con recursos propios debido a sus ahorros personales y tuvo la oportunidad de invertir en la empresa, consideró sus propios recursos a través de la generación de utilidades que le permitió reinvertir a mejorar su prestación de servicios en términos de compra de activos y remodelación adecuación de sus instalaciones para brindar un mejor servicio al cliente. Por lo tanto, la fuente de financiamiento interno no es suficiente, si se quiere ser competitivos se deben utilizar recursos externos que incrementen la rentabilidad de la empresa.

Referencias bibliográficas:

Lino Urquia, L. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del Sector Servicios, Caso: Pollería el Faraon, Distrito de Amarilis, 2019.* <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16861>

Ficha N° 10

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta Cervantes, J. (2017). *Importancia de la excelencia en el servicio al cliente*.
<https://www.eumed.net/rev/caribe/2017/09/excelencia-servicio-cliente.html>
- Aguirre Castañeda, H. D. (2023). *Reactivación rápida de las pymes*.
<https://www.elperuano.pe/noticia/201715-reactivacion-rapida-de-las-pymes>
- Albino Benites, P. A., Avila Huaman, K. S., & Mariano Godoy, M. (2018). *Aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) para un mejor sistema de información empresarial en las empresas de transportes interprovincial en la provincia de Huánuco año - 2017*.
<https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/5000>
- Alfaro, J. A. (2022). Análisis de la adopción de las normas internacionales de información financiera para pymes en el Perú. 05 Mayo.
<https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/2252/3288>
- Alvarez, M. (2023). *Financiamiento para Empresas*. 03 de Febrero.
<https://es.scribd.com/presentation/623513578/Financiamiento-Para-Empresas>
- Arrarte Mera, R. (2017). *Tasas de interés real neutrales y las normas internacionales de información financiera*.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/14276/12522>
- Ascencio Lindao, M. C. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019* [Universidad de las fuerzas armadas].
<http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Azar, K. (2020). *Mecanismos alternativos de financiamiento a pymes*. 25 de Junio.
<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes/>
- Bastidas Cabezas, I. (2018). *Generalidades de la contabilidad y la empresa* (Primera ed).
<https://books.google.com.pe/books?id=AeOWDwAAQBAJ&pg=PT146&dq=Diferen#v=onepage&q&f=false>
- Baumann, H. (2021). *Contabilidad financiera*.
<https://www.crehana.com/blog/negocios/contabilidad-financiera-contabilidad-administrativa/>
- Bobadilla Paz, C. Z. (2021). *El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de*

- Transportes y Servicios GELAI S.A.C., COMAS, 2019.*
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/27849>
- Bolívar Cruz, A., Fernández Monroy, M., García Almeida, D., & Batista Canino, R. (2014). *Economía y dirección de empresas.*
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/57199?page=21>
- Boscán, M., & Sandra, M. (2009). *Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. Vol. 11 (3).*
<https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>
- Bravo R, M. (2012). *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento.*
<https://analiseconomico.azc.uam.mx/index.php/rae/article/view/179/172>
- Buitrago, D. (2023). Oportunidades de la transformación digital para las pymes. *10 de Febrero.* <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2023/02/oportunidades-de-la-transformacion-digital-para-las-pymes/>
- Caballero F, F. (2016). *Sector terciario o servicios.* 24 de Enero.
<https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Camelo, A. (2021). *El Potencial de las PYMES en América Latina.*
<https://www.colppy.com/blog-colppy/el-potencial-de-las-pymes-en-america-latina/>
- Carrión Estela, Y. (2019). *Implementación de un sistema de control interno y la rentabilidad de la Empresa Estación De Servicios El Valle E.I.R.L Huánuco 2019.*
<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3030309>
- Carvajal, C. Y., Granda, L. S., Villamar, I. B., & Hermida, L. H. (2017). *La importancia de las PYMES en el Ecuador.*
https://sga.unemi.edu.ec/media/evidenciasiv/2017/06/07/articulo_20176713520.pdf
- Ccaccya Bautista, D. (2016). *Los Ratios de Rentabilidad.*
<https://es.scribd.com/document/367181009/Los-Ratios-de-Rentabilidad>
- Chagerben Salinas, L., Yagual Velastegui, A., & Hidalgo Arriaga, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dialnet - Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Contreras Salluca, N., & Díaz Correa, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. Vol. 2, Nú.*
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824
- Coral, D. (2016). *Hacer una revisión bibliográfica* (1st ed.). <https://lpl.unbosque.edu.co/wp-content/uploads/09-Guia-Revisio%CC%81n-bibliografica.pdf>

- Corbin, J., & Strauss, A. (2016). *Bases de la investigación cualitativa*. <https://books.google.com.pe/books?id=0JPGDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=metodologia+de+investigacion+cualitativa+2016&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjXj9rSvazwAhWRMd8KHSXyADAQ6AEwAXoECAQQA#v=onepage&q=metodologia+de+investigacion+cualitativa+2016&f=false>
- Couselo, R. E., Eduardo, W., M, P. M., & Natalia, C. (2018). *Estructura de financiamiento de pymes industriales argentinas*. http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/74867/Documento_completo.pdf-PDFA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cruzado, E. (2020). *Rentabilidad*. <https://es.scribd.com/document/473781029/RENTABILIDAD>
- De Benavides Gabernet, P. (2012). *Importancia de rentabilidad*. <https://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz Suárez, A. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras*. 14. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008
- Decreto, S. (2013). *Decreto Supremo N° 013-2013-Produce*. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-a-l-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>
- Déniz Mayor, J. (2008). *Fundamentos de la contabilidad financiera: teoría y práctica*. <https://revistas.unal.edu.co/index.php/innovar/article/view/22215>
- Drimer, R. L. (2008). *Teoría del financiamiento: evaluación y aportes*. http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Etecé. (2021). *Rentabilidad*. <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Fernandes D, M. (2018). *La contabilidad financiera*. 4 de Junio. <https://www.cuidatudinero.com/13067691/analisis-foda-para-bufetes-de-abogados>
- Fernández de la Cigüña, J. R. (2023). *La contabilidad financiera*. <https://www.sage.com/es-es/blog/contabilidad-para-todos-como-utilizar-informacion-contable-en-la-toma-de-decisiones-ebook/>
- Ficco, C. R. (2011). *Evolución histórica de los enfoques en contabilidad financiera: Implicaciones para los objetivos y los requisitos de la información contable*. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25720652004.pdf>
- Figueroa Rosales, D. A. (2018). *Las NIIF para Pymes y su influencia en la toma de*

- decisiones de la empresa Netpagos SAC en el distrito de Santiago de Surco*, 2017.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/488>
- Fischaman, F. (2023). *La importancia de las PYMES en Perú*.
<https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>
- Flórez Ríos, L. (2008). *Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX*.
<https://www.redalyc.org/pdf/3290/329027263004.pdf>
- García Casella, L. (2008). *Necesidades de construir la teoría de la contabilidad financiera*.
<https://ojs.econ.uba.ar/index.php/Contyaudit/article/view/81>
- García López, A. (2018). *Empresa e iniciativa emprendedora*. https://www.educalia.com/archivo/eie-ana-juliana-muestra-pdf_val.pdf
- Ghersí, J. H. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (3rd ed.).
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/622966>
- Gómez, C. (2014). *Análisis comparativo*.
<http://eprints.uanl.mx/9802/1/Estudio%20Comparado.pdf>
- González, F. (2021). *El potencial de las PYMES*. <https://gestion.pe/blog/mision-verde/2021/08/el-potencial-de-las-pymes.html/>
- Guajardo Cantú, G., & Andrade de Guajardo, N. E. (2014). *Contabilidad financiera* (Quinta edición).
https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24855w/Contabilidad_Financiera20.pdf
- Gutiérrez J, A., & Tapia R, J. (2020). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229
- Hernández S, R., & Mendoza T, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*.
http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Del Pilar Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (sexta).
https://eva.fic.udelar.edu.uy/pluginfile.php/25828/mod_resource/content/1/Manual%20de%20metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%20Sampieri.pdf
- Herrera, Y. (2023). *Contabilidad financiera*. 23 de Enero.
<https://blog.nubox.com/contadores/contabilidad-financiera>
- Hinostroza, R. (2018). *Barreras para El Financiamiento de Las Pymes*. 08 de Marzo.

- <https://es.scribd.com/document/373310337/Barreras-Para-El-Financiamiento-de-Las-Pymes-1>
- Huerta Beteta, W. K. (2020). *Implementación del software contable foxcont y las decisiones financieras en la corporación Cordillera Negra S.R.L, Huanuco, 2019.*
<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3031049>
- Huguett Herazo, S. A. (2017). *La influencia del comercio internacional en las pymes y su rol en el entorno global.* 141.
https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2090/Cap_5_Influencia_Comercio.pdf?sequence=9&isAllowed=y
- Laitón Ángel, S., & López Lozano, J. (2018). *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina.*
<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056>
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo.* 38(76), 207–230.
<https://biblat.unam.mx/hevila/CuadernosdeeconomiaBogota/2019/vol38/no76/8.pdf>
- Lino Urquia, L. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del Sector Servicios, Caso: Pollería el Faraon, Distrito de Amarilis, 2019.*
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16861>
- Llamas, J. (2020). *Características de los estados financieros.* 01 de Marzo.
<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- López, E. M. (2020). *Técnicas e Instrumentos de Investigación.*
https://eduvirtual.cuc.edu.co/moodle/pluginfile.php/592431/mod_forum/attachment/292214/Conocimientos_previos.pdf
- Lozada, J. (2015). *Clasificación de Empresas.* 22 de Octubre.
<https://es.scribd.com/document/286365595/3-Clasificacion-de-Empresas>
- Macedo Lopez, A. R. (2022). *Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en el Perú.*
<https://nubecont.com/blog/2022/pequenas-y-medias-empresas-pymes-en-el-peru>
- Martinez, A. (2018). *Costo de Financiamiento.* 05 de Noviembre.
<https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>
- Matos Cueva, W. J. (2021). *“Arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las Pymes en el distrito de Independencia, 2019.”*
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76926>

- Mendieta, O. (2022). *Las PYME en Panamá*. 23 de Abril. <https://www.anpanama.com/11659-Pymes-panamenas-adquirieron-nuevas-tecnologias-durante-la-pandemia-.note.aspx>
- Mero vélez, J. M. (2018). *Empresa, administración y proceso administrativo Company, administration and administrative process Empresa, administração e processo administrativo*. 3, 84–102. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59/71>
- Montenegro Solís, R., & Martínez Huisa, S. (2020). *Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010-2014*. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1238
- NIIF. (2015). *Las NIIF para las PYME*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif_pymes/NIIF_PYME_2015_RES_003_2020EF30.pdf
- Núñez P, K. O., & Runziman F, G. A. (2019). *Fuentes De Financiamiento y Su Efecto En La Situación Económica Financiera De La Empresa De Transporte Jeshalo S.A.C., año 2018*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46565>
- Ogalde, H. (2022). *Contabilidad financiera en la toma de decisiones*. 25 de Agosto. <https://teleduc.uc.cl/2022/08/25/contabilidad-financiera/>
- Ortiz, D. (2023). *Las pymes y los grandes retos del 2023*. 1 de Febrero. <https://expansion.mx/opinion/2023/02/01/pymes-grandes-retos-2023>
- Ortiz Gonzáles, Y. (2018). *Control estadístico de procesos en organizaciones del sector servicios*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7001299>
- Palomino Ortiz, L. (2013). *Tipos de Empresas en El Perú*. <https://es.scribd.com/doc/165010559/Tipos-de-Empresas-en-El-Peru>
- Peña, L., & Rodríguez, A. (2018). *Las tasas de interés*. 05 de Octubre. <https://www.billin.net/glosario/definicion-tasa/>
- Peña P, H. N. (2012). *El crédito bancario a personas jurídicas y naturales*. <https://docplayer.es/1012813-El-credito-bancario-a-personas-juridicas-y-naturales.html>
- Perez Garcia, J. (2020). *Importancia Del Financiamiento para Empresas en Crecimiento*. <https://es.scribd.com/document/469861507/ARTICULO-Importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento#>
- Pérez P, J., & Gardey, A. (2021). <https://definicion.de/cuadro-comparativo/>. 11 de Agosto.

- <https://definicion.de/cuadro-comparativo/>
- Pérez Prieto, M. (2007). *Consideraciones teóricas para el análisis de las pequeñas y medianas empresas como fuente de generación de empleo*. 12. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842007000300009
- Puente Riofrío, M., Solís Cabrera, D., Guerra Torres, C., & Carrasco Salazar, V. (2017). *Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial*. <https://www.eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.zip>
- Pursell, S. (2023). Pymes en Chile. 20 de Enero. <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-chile#:~:text=Existe desde el año 2000, en su atención al cliente.>
- Quero Ruiz, E. (2023). *Importancia de la contabilidad financiera*. 15 de Abril. <https://contabilidad10.com/financiera/contabilidad-financiera-urjc/>
- Quijano García, R., Mario, F., & Argüelles, L. (2017). *Rentabilidad y calidad de vida laboral*. 10(1), 81–93. https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2916926
- Rocha, A. (2018). *Teoría de las PYME*. 04 de Setiembre. <https://es.scribd.com/document/387775713/Teoria-de-Pymes>
- Rodríguez F, H. (2016). *Las barreras para acceder al crédito formal dificultan la subsistencia de los microempresarios*. <https://revistas.sena.edu.co/index.php/finn/article/view/565/631>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina*. <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Romero Amado, J., Toledo Navarro, Y., & Ocampo Fernández, V. M. (2014). El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio. *Tecsis-tecatl*, 6(16), 1–20. <https://www.eumed.net/rev/tecsis-tecatl/n16/sector-servicios.html>
- Sánchez Ballesta, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Santesteban Z, E., Fuentes F, V. G., Leyva C, E., Lozano N, D., & Contero C, H. (2011). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=tipos+de+rentabilidad+economica+y+financiera&ots=kKxweZO7a6&sig=qWd->

- L4SDi8OVwwZeLIIAkkMBcus#v=onpage&q=tipos de rentabilidad economica y financiera&f=false
- Sevilla Arias, A. (2020). *Estados financieros*. 01 de Marzo. <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Sierra, E., & Gonzáles, M. (2019). *Análisis de la situación financiera de las Pymes del Sector de Autopartes en la ciudad de Barranquilla durante los años 2013, 2014 Y 2015, en comparación con el año 2018*. <http://hdl.handle.net/11323/5295>
- Siesquén, I. S. (s.f.). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos*. <https://docplayer.es/19226657-tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos.html>
- Simisterra Quiñonez, É. P., Rosa Monserrate, R. A., & Suárez López, S. C. (2018). La viabilidad de un proyecto, el valor actual neto (VAN) y la tasa interna de retorno (TIR). *Pro Sciences*, 2(17), 9–15. <http://journalprosciences.com/index.php/ps/article/view/165>
- Ugalde B, N. (2009). *El impacto de la cultura en el desarrollo de las PYMES*. <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/7131/6815>
- Uladech. (2023). *Reglamento de integridad científica en la investigación*. <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>
- Valencia, J. (2019). *Evaluación de impacto del endeudamiento en la estructura de capital de las empresas colombianas: efectos sobre la rentabilidad*. 52. <https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1613&context=economia>
- Vera Hervás, L. (2022). *Las PYMES*. https://cincodias.elpais.com/cincodias/2022/07/28/pyme/1659013248_278553.html
- Villalba, K. (2020). *Objetivos de La Contabilidad Financiera*. <https://es.scribd.com/document/463955446/objetivos-de-la-contabilidad-financiera>
- Zárate, B., Enrique, C., Llanos, C., Mireya, Y., Salazar, C., & Rosa, V. (2019). *Metodología de la investigación*. <https://docplayer.es/134732351-Metodologia-de-la-investigacion-manual-del-estudiante.html>

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de consistencia

Título del proyecto	Formulación del problema	Objetivo general	Objetivo específicos	Hipótesis	Variables	Metodología
Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.	¿Cuál es el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023?	Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicio del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú. 2. Identificar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo sobre el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. 	No se considera hipótesis por ser una investigación descriptiva.	Variable 1: Financiamiento Variable 2: Rentabilidad Variable 3: Contabilidad financiera	Tipo de investigación: Cualitativo Nivel: Descriptivo Diseño: no experimental – descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Población y muestra: PYME del Perú y Corporación Kertlyn E.I.R.L Técnica e instrumento: Encuesta – cuestionario

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CUESTIONARIO**

El presente cuestionario tiene por finalidad recolectar información de la empresa, que servirá para desarrollar el proyecto de investigación titulado: Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: Caso empresa “Corporación Kertlyn E.I.R.L.”– Huánuco, 2023. Para lo cual marca con una (x) la respuesta que considere correcta:

FINANCIAMIENTO:

1) ¿Su empresa financia su actividad económica a través de recursos propios?

(Si)

(No)

2) ¿Considera usted que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa?

(Si)

(No)

Justifique ¿Por qué?

.....
.....

3) ¿Su empresa utiliza financiamiento interno constantemente?

(Si)

(No)

4) ¿En los últimos dos años su empresa adquirió préstamos de terceros?

(Si)

(No)

5) ¿Con que regularidad adquiere préstamos externos para su empresa?

a) Nunca

c) A veces

e) Siempre

b) Casi nunca

d) Casi siempre

6) ¿Cuál sería el motivo por el que no utilizaría un préstamo proveniente de una institución financiera?

- a. Altas tasas de interés
- b. Falta de información adecuado
- c. Garantías
- d. Otros

7) ¿En el caso de solicitar préstamo bancario a que plazo solicitaría?

- a) Corto plazo
- b) Largo plazo

Justifique: ¿Por qué?

8) ¿Qué beneficios cree usted que obtendría al solicitar financiamiento a corto plazo?

Justifique:

.....
.....

9) ¿Cree usted que las tasas de interés son muy altas para solicitar un préstamo bancario?

(Si)

(No)

RENTABILIDAD:

10) ¿Los recursos económicos que mantiene su empresa, están siendo empleados de forma adecuada para la generación de utilidades?

(Si)

(No)

11) ¿Su empresa mantiene un adecuado monitoreo y control de su patrimonio, y la utilización que les brinde utilidades en la misma?

(Si)

(No)

12) ¿Al finalizar de cada periodo, la rentabilidad financiera alcanzada suele alcanzar las expectativas de los propietarios de su empresa en base a los que habían planificado?

(Si)

(No)

13) ¿La rentabilidad de su empresa ha sido superior en relación a años anteriores?

(Si)

(No)

14) ¿Cree usted que los indicadores de rentabilidad ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos de su empresa?

(Si)

(No)

15) ¿Qué factores considera usted para determinar la rentabilidad en su empresa?

- a) Margen de utilidad bruta
- b) Margen de utilidad neta
- c) Margen de utilidades operacionales
- d) Todas las anteriores

16) ¿Cree usted que los ratios financieros son importantes para tomar una decisión acertada en la conducción de su empresa?

- (Si)
- (No)

17) ¿Cree usted que los ratios de rentabilidad (ROA y ROE) indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y capital, para generar utilidades?

- (Si)
- (No)

CONTABILIDAD FINANCIERA:

18) ¿Cree ustedes que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa e influye en la contabilidad financiera?

- (Si)
- (No)

Justifique ¿Por qué?

.....
.....

19) ¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera (activo, pasivo y patrimonio) ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?

- (Si)
- (No)

20) ¿Se analiza la relación existente entre los Activos, Pasivos y Patrimonio, en los estados financieros de su empresa?

- a) Se realiza periódicamente
- b) Solo se determinan algunas razones financieras
- c) No se realiza este tipo de análisis

21) ¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?

- (Si)
- (No)

22) ¿Qué ventaja le ha proporcionado el análisis de estados financieros?

- a) Rastrear el desempeño del negocio
- b) Herramientas de control
- c) Tomar decisiones
- d) Todas las anteriores

23) ¿La Gerencia considera la información financiera como medio de apoyo en la planeación, Organización y dirección de la empresa?

(Si)

(No)

24) ¿La información financiera que presenta es clara, oportuna y fiable para los usuarios externos?

(Si)

(No)

Anexo 03. Validez del instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN*								
TÍTULO: IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD Y SU EFECTO EN LA CONTABILIDAD FINANCIERA DE LAS PYME DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "CORPORACION KERTLYN E.I.R.L."- HUÁNUCO, 2023.								
	Variable 1:	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	Dimensión 1: Fuentes del financiamiento							
1	¿Su empresa financia su actividad económica a través de recursos propios?	X		X		X		
2	¿Considera usted que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa? Justifique:	X		X		X		
3	¿Su empresa utiliza financiamiento interno constantemente?	X		X		X		
4	¿En los últimos dos años su empresa adquirió préstamos de terceros?	X		X		X		
5	¿Con que regularidad adquiere préstamos externos para su empresa?	X		X		X		
6	¿Cuál sería el motivo por el que no utilizaría un préstamo proveniente de una institución financiera?	X		X		X		
	Dimensión 2: Plazos del financiamiento							
1	¿En el caso de solicitar préstamo bancario a que plazo solicitaría? Justifique:	X		X		X		
2	¿Qué beneficios cree usted que obtendría al solicitar financiamiento a corto plazo? Justifique:	X		X		X		
	Dimensión 3: Costo del financiamiento							
1	¿Cree usted que las tasas de interés son muy altas para solicitar un préstamo bancario?	X		X		X		
	Variable 2:							
	Dimensión 1: Tipos de rentabilidad							

1	¿Los recursos económicos que mantiene su empresa, están siendo empleados de forma adecuada para la generación de utilidades?	X		X		X		
2	¿Su empresa mantiene un adecuado monitoreo y control de su patrimonio, y la utilización que les brinde utilidades en la misma?	X		X		X		
3	¿Al finalizar de cada periodo, la rentabilidad financiera alcanzada suele alcanzar las expectativas de los propietarios de su empresa en base a los que habían planificado?	X		X		X		
4	¿La rentabilidad de su empresa ha sido superior en relación a años anteriores?	X		X		X		
Dimensión 2: Indicadores de rentabilidad								
1	¿Cree usted que los indicadores de rentabilidad ayudan a controlar el equilibrio de los gastos e ingresos de su empresa?	X		X		X		
2	¿Qué factores considera usted para determinar la rentabilidad en su empresa?	X		X		X		
Dimensión 3: Ratios de rentabilidad								
1	¿Cree usted que los ratios financieros son importantes para tomar una decisión acertada en la conducción de su empresa?	X		X		X		
2	¿Cree usted que los ratios de rentabilidad (ROA Y ROE) indican la capacidad de la empresa para evaluar los fondos aportados y capital, para generar utilidades?	X		X		X		
Variable 3:								
Dimensión 1: Elementos								
1	¿Cree usted que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa e influye en la contabilidad financiera? Justifique:	X		X		X		
2	¿Cree usted que los elementos de la contabilidad financiera (activo, pasivo y patrimonio) ayuda en la toma de decisiones de su gerencia?	X		X		X		
3	¿Se analiza la relación existente entre los Activos, Pasivos y Patrimonio, en los estados financieros de su empresa?	X		X		X		

Dimensión 2: Estados financieros							
1	¿En su empresa realizan el análisis de situación financiera para evaluar el financiamiento de la organización?	X		X		X	
2	¿Qué ventaja le ha proporcionado el análisis de estados financieros?	X		X		X	
3	¿La Gerencia considera la información financiera como medio de apoyo en la planeación, Organización y dirección de la empresa?	X		X		X	
4	¿La información financiera que presenta es clara, oportuna y fiable para los usuarios externos?	X		X		X	

Recomendaciones:

.....

Opinión de experto: Aplicable () Aplicable después de modificar (X) No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: Dr / Mg Dr. Yuri Gonzales Renteria DNI 00251351



 Firma
 Dr. Yuri G. Gonzales Renteria
 Contador Público Colegiado - Certificado
 Mat. 06 - 2965 - CCPA
 Doctor en Contabilidad y Finanzas



Anexo 04. Confiabilidad del instrumento (No aplica)

Anexo 05. Formato de consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS
(ciencias sociales)**

La finalidad de este protocolo, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: **Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: Caso empresa "Corporación Kertlyn E.I.R.L."- Huánuco, 2023** y es dirigido por **Simón Villegas, Ana Lourdes**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Determinar y describir el impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú y de la empresa "Corporación Kertlyn E.I.R.L."- Huánuco, 2023.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **10 minutos** de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de un **informe**. Si desea, también podrá escribir al correo **simonana199712@gmail.com** para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: *Metha, Emil, Gonzalez, Victoria*.....

Fecha: *05 de Julio de 2023*.....

Correo Electrónico: *Corporacionkertlyn91@gmail.com*.....

Firma del participante: *[Firma]*.....

Firma del investigador o (encargado de recoger información): *[Firma]*.....

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ETICA DE INVESTIGACION – ULADECH CATOLICA


KERTLYN GONZALEZ
DNI: 72118425
GERENTE GENERAL

Anexo 06. Documento de aprobación de institución para la recolección de información



Av. Ingeniería Nro. 403 Urb. Cayhuayna Alta (3
Céras de la Municipalidad de Pilcomar)
Huánuco - Huánuco - Pilco Marca
Correo: corporacionkertlyn91@gmail.com
Cel: 910189768

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Huánuco, 23 de Junio del 2023

Quien suscribe:

Gonzales Ureta, Ketlin Raúl con DNI 72115423 Gerente general de la empresa Corporación Kertlyn E.I.R.L. con RUC N° 20604041911 autorizo formalmente a la señora Simon Villogas, Ana Lourdes de la escuela de contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, para que realice la recolección de información de su investigación denominada: Impacto del financiamiento en la rentabilidad y su efecto en la contabilidad financiera de las PYME del sector servicios del Perú: Caso empresa "Corporación Kertlyn E.I.R.L."- Huánuco, 2023.

Se expide el presente documento para fines consiguientes.

Atentamente,



 CORPORACION KERTLYN E.I.R.L.
RUC 20604041911

KETLIN RAUL GONZALES URETA
DNI. 72115423
GERENTE GENERAL

Anexo 07. Evidencias de ejecución

