



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS
DEL PERÚ: CASO “COOPERATIVA AGRARIA
NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” - PIURA, 2023.

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

AUTOR

ZAPATA QUEVEDO, DAVID EDGARDO

ORCID: 0000-0002-4664-4691

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE - PERÚ

2023



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0316-064-2023 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:30** horas del día **25** 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
Mgr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS DEL PERÚ: CASO COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO - PIURA, 2023.**

Presentada Por :
(1203091061) **ZAPATA QUEVEDO DAVID EDGARDO**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **13**, 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

Mgr. VASQUEZ PACHECO FERNANDO
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: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS DEL PERÚ: CASO “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” - PIURA, 2023. Del (de la) estudiante ZAPATA QUEVEDO DAVID EDGARDO , asesorado por VASQUEZ PACHECO FERNANDO 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, 27 de Febrero del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Zapata Quevedo, David Edgardo

ORCID: 0000-0002-4664-4691

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento infinito a nuestro Dios Todopoderoso por la sabiduría otorgada hacía mi persona, puesto que sin su presencia nada sería posible. A nuestra Madre Santísima la Virgen María por cubrirme con su Manto Santo en todo este tiempo de estudios universitarios.

David Zapata

DEDICATORIAS

A mi padre Manuel que desde el
cielo me guía y cuida.

A mi madre Marina que siempre
me da las fuerzas necesarias para
seguir adelante.

A mi esposa Liliana por su apoyo
incondicional.

David Zapata

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” de Piura, 2023. El diseño de investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes revisados, en su mayoría afirman que las empresas estudiadas acceden a las fuentes de financiamiento de terceros solicitando créditos a largo plazo de acuerdo a su necesidad, para el logro de las metas operativas como el desarrollo del capital de trabajo y a la vez mejorar la rentabilidad, manteniendo una eficiencia en la estructura de financiamiento y un mejoramiento continuo de la gestión empresarial. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a identificar y describir que la unidad de análisis recurre a las fuentes de financiamiento interno (reserva) y externo, accede al sistema financiero a solicitar créditos de entidades bancarias a una tasa de interés del 5% corto plazo por pagar y es utilizado directamente para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos y esto ha mejorado su rentabilidad económica en un 30% y su rentabilidad financiera en un 51%. Finalmente, se concluye que la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” del caso de estudio, tienen resultados que coinciden con la teoría pertinente.

Palabra clave: Cooperativa, empresa y financiamiento.

ABSTRACT

The general objective of this research work was: To identify and describe the characteristics of financing and profitability of the agricultural cooperatives of Peru and of the "COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO" of Piura, 2023. The research design was: Non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used and as instruments bibliographic records and a questionnaire of closed questions; finding the following results: According to the authors of the reviewed background, the majority affirm that the studied companies access third-party financing sources requesting long-term credits according to their need, for the achievement of operational goals such as development of working capital and at the same time improve profitability, maintaining efficiency in the financing structure and continuous improvement of business management. Likewise, through the in-depth interview technique, we came to identify and describe that the analysis unit resorts to internal (reserve) and external financing sources, accesses the financial system to request credits from banking entities at an interest rate of 5% short term payable and is used directly for the investment of working capital and the purchase of fixed assets and this has improved its economic profitability by 30% and its financial profitability by 51%. Finally, it is concluded that the "COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO" of the case study, have results that coincide with the relevant theory.

Key word: Cooperative, company and financing.

CONTENIDO

| | |
|--|--------------------------------------|
| CARÁTULA..... | i |
| ACTA Y CONSTANCIA..... | ¡Error! Marcador no definido. |
| EQUIPO DE TRABAJO | iv |
| JURADO EVALUADOR Y ASESOR..... | v |
| AGRADECIMIENTO | vi |
| DEDICATORIAS | vii |
| RESUMEN | viii |
| ABSTRACT..... | ix |
| CONTENIDO | x |
| ÍNDICE DE MATRICES | xiv |
| ÍNDICE DE TABLAS | xiv |
| I. INTRODUCCIÓN..... | 14 |
| II. REVISIÓN DE LITERATURA..... | 20 |
| 2.1 Antecedentes: | 20 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 20 |
| 2.1.2 Nacionales | 23 |
| 2.1.3 Regionales | 33 |
| 2.1.4 Locales..... | 35 |
| 2.2 Bases teóricas: | 35 |
| 2.2.1 Teoría del financiamiento..... | 35 |
| 2.2.1.1 Teoría del financiamiento:..... | 35 |
| 2.2.1.1.1 Teoría del portafolio de Markowitz..... | 35 |
| 2.2.1.1.2 Fuentes de financiamiento | 35 |
| 2.2.1.1.3 El sistema financiero peruano | 36 |
| 2.2.1.1.4 Costos del financiamiento | 37 |
| 2.2.1.1.5 Plazos de financiamiento | 37 |
| 2.2.1.1.6 Uso del financiamiento:..... | 38 |
| 2.2.1.1.6.1 Capital de trabajo..... | 38 |
| 2.2.1.1.7 Otros tipos o formas financiamiento: | 38 |
| 2.2.1.1.7.1 El Leasing y el Factoring..... | 38 |
| 2.2.1.1.8 Importancia del financiamiento | 39 |

| | |
|--|----|
| 2.2.2 Teoría de la rentabilidad | 39 |
| 2.2.2.1 Teoría de la rentabilidad: | 39 |
| 2.2.2.1.1 Teoría del WACC | 39 |
| 2.2.2.2 La rentabilidad económica y financiera | 40 |
| 2.2.2.3 ROI - Retorno de la inversión | 41 |
| 2.2.2.4 Diferencia entre liquidez y rentabilidad | 41 |
| 2.2.2.5 Importancia rentabilidad..... | 42 |
| 2.2.3 Teoría de la empresa..... | 42 |
| 2.2.3.1 Teorías de la empresa: | 42 |
| 2.2.3.1.1 La estrategia financiera..... | 42 |
| 2.2.3.1.2 Plan de organización empresarial | 43 |
| 2.2.3.2 Clasificación de la empresa | 44 |
| 2.2.3.2.1 Según su forma jurídica..... | 44 |
| 2.2.3.2.2 Según su tamaño..... | 45 |
| 2.2.3.2.3 Según el capital..... | 45 |
| 2.2.3.3 Características de la empresa..... | 45 |
| 2.2.3.4 Constitución de la empresa..... | 46 |
| 2.2.3.5 Actividades de la empresa | 47 |
| 2.2.4 Teoría de la cooperativa | 48 |
| 2.2.4.1 Teoría de la cooperativa: | 48 |
| 2.2.4.1.1 Cooperativa en la aceleración del desarrollo sostenible..... | 48 |
| 2.2.4.2 Tipos de Cooperativas | 48 |
| 2.2.4.3 Características de Cooperativa | 49 |
| 2.2.5 Descripción de la empresa caso en estudio: Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino | 49 |
| 2.2.5.1 Razón social..... | 49 |
| 2.2.5.2 Misión..... | 50 |
| 2.2.5.3 Visión | 50 |
| 2.2.5.4 Reconocimiento | 50 |
| 2.3 Marco conceptual: | 51 |
| 2.3.1 Definiciones de financiamiento: | 51 |
| 2.3.2 Definiciones de rentabilidad:..... | 51 |

| | |
|--|----|
| 2.3.3 Definiciones de cooperativa: | 52 |
| III. HIPÓTESIS | 53 |
| IV. METODOLOGÍA..... | 54 |
| 4.1 Diseño de investigación | 54 |
| 4.2 Población y muestra: | 54 |
| 4.2.1 Población | 54 |
| 4.2.2 Muestra | 54 |
| 4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable..... | 55 |
| 4.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales. | 55 |
| 4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (OE2)..... | 57 |
| 4.3.3 Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3..... | 59 |
| 4.4 Técnicas e instrumentos: | 61 |
| 4.4.1 Técnicas | 61 |
| 4.4.2 Instrumentos | 61 |
| 4.5 Plan de análisis | 61 |
| 4.6 Matriz de consistencia lógica | 63 |
| 4.7 Principios éticos | 64 |
| V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS | 66 |
| 5.1 Resultados: | 66 |
| 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: | 66 |
| 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: | 68 |
| 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: | 71 |
| 5.2 Análisis de resultados:..... | 76 |
| 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: | 76 |
| 5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: | 77 |
| 5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: | 78 |
| VI. CONCLUSIONES | 82 |
| 6.1 Respecto al objetivo específico 1:..... | 82 |
| 6.2 Respecto al objetivo específico 2:..... | 82 |
| 6.3 Respecto al objetivo específico 3:..... | 82 |

| | |
|---|----|
| 6.4 Respecto al objetivo general: | 83 |
| VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS | 84 |
| 7.1 Referencias bibliográficas:..... | 84 |
| 7.2 Anexos: | 91 |
| 7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas..... | 91 |
| 7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información para la empresa del caso . | 92 |
| 7.2.3 Anexo 3: Consulta Ruc | 95 |
| 7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado | 97 |
| 7.2.5 Anexo 5: Estados financieros | 98 |

ÍNDICE DE MATRICES

| | |
|---|-----------|
| Tabla 01. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales..... | 55 |
| Tabla 02. Matriz de operacionalización de la variable financiamiento (OE2)... | 57 |
| Tabla 03. Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3. | 59 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|-----------|
| Tabla 01: Resultado del objetivo específico 1 | 66 |
| Tabla 02: Resultado del objetivo específico 2 | 68 |
| Tabla 03: Resultado del objetivo específico 3 | 71 |

I. INTRODUCCIÓN

En Portugal, el financiamiento ha sido colapsado por el tema de la pandemia, en donde el sistema bancario portugués ha tomado la decisión en afrontar las secuelas de la Covid 19 y poder contribuir con la recuperación de la economía en las empresas y también poder incrementar la rentabilidad (Pinheiro, 2021).

En Italia, el financiamiento se ha deteriorado últimamente debido a las tensiones que ha generado el programa del Gobierno, en donde se confiaba impulsar la actividad económica en las empresas a través de una expansión fiscal, pero esto trae consigo problemas financieros y su repercusión en la rentabilidad (Ferrer, 2019).

En CHINA y en América Latina, específicamente en china el financiamiento se realizaba mediante préstamos concedidos a las empresas por los diferentes bancos como: el Banco de Desarrollo y el Banco de Exportación e Importación y son destinados al continente Americano, pero la situación crítica por la Covid 19 los prestamos han caído es decir se afronta una pérdida y con ello el índice de la rentabilidad (Paul, 2021).

En Chile, el financiamiento se da mediante el factoring financiero esto es debido a que los empresarios realizan operaciones al crédito en donde las cobranzas se dan a largo plazo, por ende esto evita un desequilibrio en la economía empresarial y es por ello que se solicita a empresas especializadas en factoring que cobren las deudas para que se dé la recuperación de la economía y con ello se mejore la rentabilidad (Feliu, 2021).

En Perú, los ahorros financieros son actividades productivas y es el objetivo principal para dar alternativas o brindar créditos bancarios a las empresas y esto permite que el

mercado de capitales cumpla con el rol fundamental del crecimiento y del desarrollo económico y con ello el mejoramiento de la rentabilidad (Rivera, 2021).

En Piura, el financiamiento tiene como objetivo impulsar el desarrollo y la competitividad de la región en base a los diferentes sectores de la agroindustria, forestal, manufactura, entre otras; de igual manera el financiamiento es ejecutado por entidades públicas y privadas a través de proyectos (Gobierno del Perú, 2021).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Así mismo, **Suárez** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Por su parte, **Valencia** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio y análisis del endeudamiento y la rentabilidad en industrias cathedral S.A”. Finalmente, **Pérez** (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”; en su mayoría estos autores mencionan que el financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento.

También, revisando la literatura pertinente a nivel nacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Así mismo, **Prado** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021”. Por su parte, **Chang** (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agro Satipo”- Mazamari y propuesta de mejora, 2022”. También, **Díaz** (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Servicios Técnicos Agropecuarios y Agroindustriales” S.R.L. - Ayacucho, 2020”. Así mismo, **Gutiérrez** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021”. Por su parte, **Sulca** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de microempresa del sector comercio inversiones Frepac S.A.C. Ayacucho, 2022”. También, **Vásquez** (2018) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial inversiones Texi E.I.R.L. Chimbote, 2015”. Así mismo, **Sucasaca** (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Granos Alto andinos del Sur S.A.C. - Ayacucho, 2022”. Por su parte, **Santos** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: avícola Choque S.A.C., Satipo, 2019”. También, **Cunya** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021”. Así mismo, **Yupanqui** (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022”. Por su parte,

Méndez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Agro Inversiones Generales Méndez S.A.C. de Casma y propuesta de mejora, 2018”. Finalmente, **Siccha** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas del sector agrario del Perú: Caso empresa agro Las Dunas E.I.R.L. Trujillo, 2018”; en su mayoría estos autores mencionan que las Mype en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes externas y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo los diferentes productos o artículos como insumos, fertilizantes, insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa y esto a ha beneficiado la rentabilidad financiera y el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa.

Así mismo, revisando la literatura pertinente a nivel regional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Así mismo, **Sánchez** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector agro exportación de uva en el Perú. Caso: Agro exportadora El Pedregal SA – Piura, 2018”. Finalmente, **Bermeo** (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas del sector agro exportación – rubro Banano Orgánico en el Perú. Caso: Asociación de productores de Banano Orgánico Valle del Chira -Querecotillo – Sullana - Piura, 2018”; en su mayoría estos autores mencionan que las Mype acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la

gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas.

La mayoría de los antecedentes planteados y revisados, establecen una serie de características sobre el financiamiento y rentabilidad en las cooperativas existentes en los diferentes contextos de sus propias realidades, tanto a nivel internacional, nacional regional y local; Así mismo, dado las complejidades de las propias unidades de análisis estudiadas (investigadas), así como del propio financiamiento y rentabilidad, los autores revisados no han cubierto todas las aristas del problema del financiamiento y rentabilidad en las cooperativas en general; por ello, aseveramos que sigue habiendo un vacío del conocimiento; por ejemplo, todavía nadie ha investigado a la Mype de nuestro caso de estudio; en consecuencia, sigue existiendo un vacío del conocimiento; por tales razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” de Piura, 2023?** Para responder a este enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” de Piura, 2023.** Para conseguir los resultados del objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú, 2023.

2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la “Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino” de Piura, 2023.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino” de Piura, 2023.

La presente investigación se justifica porque permitió llenar el vacío del conocimiento, es decir permitió: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino” de Piura, 2023.

Asimismo, la investigación servirá como guía metodológica para que otros investigadores realicen investigaciones sobre la variable y unidades de análisis en otros ámbitos geográficos, tales como locales, regionales y nacionales. También, ésta investigación se justifica desde el punto de vista práctico, porque contribuyó con datos concretos y específicos sobre la cooperativa del caso de estudio.

Finalmente, la elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación del presente trabajo de investigación, me permitirá obtener el título profesional de contador público; lo que a su vez, también permitirá que la Facultad de Ciencias e Ingeniería, así como la escuela Profesional de Contabilidad, mejoren sus estándares de calidad al exigir que todos sus egresados se titulen con la presentación y aprobación de un trabajo de investigación denominado tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del Mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Suárez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. El objetivo específico 2 fue: Analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. El diseño de la investigación fue: No experimental aplica por la no manipulación de las variables y porque se observará los fenómenos en su contexto natural para proceder a analizarlos a utilizarse es el longitudinal, ya que se examinará la evolución de un grupo específico de empresas del sector inmobiliario a través del tiempo, en el periodo de análisis comprendido desde el 2013 al 2017. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento; al conjugar este último análisis con las correlaciones, se puede notar que el endeudamiento ayuda a tener mejores rendimientos del accionista, ya que su rentabilidad aumenta

ligeramente al aumentar el endeudamiento con terceros, pero el desempeño general de la compañía no mejora con el aumento del endeudamiento, pues tienen una relación inversa entre las dos variables, ya que los activos de las compañías del sector inmobiliario generan un 5% de utilidad (ROA).

Valencia (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Estudio y análisis del endeudamiento y la rentabilidad en industrias cathedral S.A”. El objetivo específico 2 fue: Identificar los componentes de mejora para la propuesta de un análisis financiero integral. El diseño de la investigación fue: Mixto, se combinarían los dos métodos como son: el enfoque cuantitativo y cualitativo, con encuestas y entrevistas con la finalidad de obtener resultados más versátiles, dinámicos y precisos. Se llegó a la siguiente conclusión: La identificación de los componentes de mejora para la propuesta de un análisis financiero integral, permite concluir que, algunas variables de investigación como la fundamentación teórica, el endeudamiento y la rentabilidad, se ha podido determinar, tomar medidas y adaptar herramientas eficientes con el fin de aplicar e interpretar los datos y resultados, para tomar decisiones más claras y efectivas; desde el diseño de una sistema efectivo de análisis financiero basado en resultados óptimos, para la toma de decisiones nos permite concluir que, la industria no cuenta con un buen sistema de control de costos y financiación esto, se debe, a la limitada administración de los procesos, lo que, desencadenó en elevados costos operativos al sobrepasar las ventas, con lo cual, afecta directamente la utilidad de la empresa, una financiación poco adecuada, donde, no existe un equilibrio entre endeudamiento a corto y largo plazo y escasa autonomía financiera.

Pérez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019”. El objetivo específico 2 fue: Realizar un diagnóstico de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, mediante el levantamiento de información a través de investigación de campo (encuestas). El diseño de la investigación fue: Es transversal en un solo momento ya que se va a estudiar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del cantón La Libertad durante un periodo determinado, para nuestra investigación hemos escogido el año 2019. Se llegó a la siguiente conclusión: La encuesta realizada a los propietarios de las PYMES del Cantón La Libertad demostró que predomina el género masculino, con edades que se encuentra en un rango de 41 a 50 años; la mayoría de los empresarios cuenta con estudios superiores. Dedicándose en gran parte a actividades comerciales con más de 5 años en el mercado. El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$10000 a \$20000, el destino del préstamo fue utilizado de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Si bien los empresarios llevan un control de sus ingresos y gastos y consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; también consideran que el financiamiento que la empresa adquiera debe ser administrado de forma correcta ya que puede ser

desfavorable asumiendo el riesgo de no poder cumplir las obligaciones financieras.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Piura; que hayan investigado la variable, unidades de análisis y las cooperativas agrarias de nuestra investigación.

Prado (2022) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L” de Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y como instrumento: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa del caso de estudio recurre al financiamiento de terceros de bancos, debido a que brinda mayores facilidades de obtención del préstamo y dicho financiamiento es invertido en capital de trabajo en la cual has incrementado la rentabilidad económica, teniendo en cuenta la mejora durante los 2 años anteriores de gestión. De la observación de los resultados, análisis de resultados y de los objetivos específicos se concluye que, el financiamiento si influye mucho en

la rentabilidad de las MYPE del Perú y de la empresa “Agro Quinacho E.I.R.L”, ya que la mayoría de estas empresas recurren a financiamiento de terceros (sistema no bancario formal) al momento de solicitar un préstamo debido a que lo dan mayor facilidades para obtener dicho financiamiento, pero sus tasas de interés son elevadas, asimismo, dicho financiamiento fue obtenido a largo plazo y fue invertidos en capital de trabajo, incrementando así su rentabilidad debido a que obtuvieron resultados positivos.

Chang (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agro Satipo”- Mazamari y propuesta de mejora, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Agro Satipo” de Mazamari, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo- bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas pertinentes cerradas y abiertas. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio solicitó financiamiento bancario y lo utilizó el crédito financiero en capital de trabajo y gracias al crédito financiero y a la buena administración de los recursos la rentabilidad ha sido beneficioso y ha mejorado las finanzas empresariales. Lo cual nos indica que tanto las empresas a nivel nacional y del caso en estudio, si solicitaron financiamiento bancario lo cual es importante para el desarrollo y crecimiento de la empresa, ya que todo ha sido invertido en el capital de trabajo y esto es importante para el desarrollo de las

actividades económicas y financieras. Asimismo, en el resultado de la rentabilidad a mejorado gracias al financiamiento.

Díaz (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Servicios Técnicos Agropecuarios y Agroindustriales” S.R.L. - Ayacucho, 2020”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del Financiamiento y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa “Servicios Técnicos Agropecuarios y Agroindustriales” S.R.L. - Ayacucho, 2020. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las MYPES del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa “Servicios Técnicos Agropecuarios y Agroindustriales” S.R.L., accedería e entidades bancarias, el financiamiento es de suma importancia y de que gracias a ello ayudan a tener liquidez de la empresa; el financiamiento es fundamental para una empresa ya que muchas de ellas lo solicitan, en el tema del caso de estudio accede a fuentes de financiamiento de entidades bancarias para financiar su actividad, ya que se tiene en cuenta que el financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio y esto ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su capacidad.

Gutiérrez (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características de la rentabilidad en la

pequeña empresa del sector comercio, corporación STEEL J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021. El diseño de la investigación fue: no experimental, tipo cuantitativo y nivel descriptivo, además la población y muestra fue de 6 trabajadores administrativos. Se llegó a la siguiente conclusión: La rentabilidad financiera y económica ayuda a mejorar a la empresa donde se ven reflejadas el incremento de la ventas y servicios, además la calidad de servicios y atención al cliente, tanto los costos, las políticas de la empresa mejoran la rentabilidad, el financiamiento es muy importante para la empresa ya que ayuda a mejorar y obtener ingresos diarios. La rentabilidad en la empresa es de mucha ayuda ya que esto muestra la productividad, a generar la capacidad de beneficios económicos y ver el margen de las ganancias, el financiamiento y la rentabilidad es importante para la empresa, ya que les ayuda en las gestiones, obtienen mayores utilidades, el financiamiento es un motor muy importante para el desarrollo de la empresa, la rentabilidad ayuda a mejorar la infraestructura, y las cancelaciones anticipadas de los créditos.

Sulca (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de microempresa del sector comercio inversiones Frepac S.A.C. Ayacucho, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Determinar la rentabilidad de microempresa del sector comercio Inversiones Frepac S.A.C. Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, no habrá población, dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental. La población y muestra estuvo conformada por 5 socios de la

microempresa Inversiones Frepac S.A.C. Se llegó a la siguiente conclusión: Respecto a la rentabilidad, se determinó que mejora la eficacia de la microempresa y que una inversión adecuada de los ingresos, las capacitaciones y preparaciones a los trabajadores incrementan la rentabilidad de la empresa. Podemos manifestar que la rentabilidad de la empresa Inversiones Frepac S.A.C. es buena, gracias al empuje de la inversión adecuada y a la vez moviliza una serie de medios y recursos humanos; el financiamiento incide de manera positivo en la rentabilidad de las empresas de comercios, ya que la rentabilidad de la empresa incrementó gracias al financiamiento obtenido este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras y ha incrementado las adquisiciones de productos de calidad y atención a la población.

Vásquez (2018) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial inversiones Texi E.I.R.L. Chimbote, 2015”. El objetivo específico 2 fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa comercial INVERSIONES TEXI E.I.R.L. Chimbote, 2015. El diseño de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica – documental y la entrevista. Se llegó a la siguiente conclusión: La rentabilidad económica en la empresa ha mejorado gracias a la compra de mercadería con alta demanda en el mercado; por ello, se considera que el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa. Esto debido a que

el financiamiento le permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercadería que al ser vendidas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, cabe mencionar también que gracias al financiamiento las micro y pequeñas empresas pueden permanecer en el mercado y así competir con las medianas y grandes empresas, sin embargo, los microempresarios deben recordar que antes de pedir y/u obtener un crédito deben evaluar bien en qué será utilizado o invertido el crédito, así también, deben buscar mucha información en diferentes entidades financieras para que así puedan elegir la entidad que más beneficios les ofrezcan y sobre todo elegir la que menos tasa de interés (TEA).

Sucasaca (2023) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Granos Alto andinos del Sur S.A.C. - Ayacucho, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Granos alto andinos del sur S.A.C. - Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Las empresas mejoran su rentabilidad y tiene un efecto positivo en las actividades, gracias a la obtención de créditos bancarios y a la capacitación previa al crédito y posteriormente ha mejorado los ingresos gracias a los servicios financieros; las mype son unidades económicas constituidas por una persona natural o

jurídica (empresa); por ello, cabe resaltar que la mype opta por entidades bancarias, recibiendo una capacitación antes del préstamo, el financiamiento mejora su rentabilidad, es un factor que influye regularmente en la rentabilidad y los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros; la rentabilidad económica financiera es favorable, cuya rentabilidad, mejora con el financiamiento y los últimos años mejoró dicha rentabilidad.

Santos (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: avícola Choque S.A.C., Satipo, 2019”. El objetivo específico 2 fue: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, caso: Avícola Choque S.A.C., Satipo, 2019. El diseño de la investigación fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica – documental y la entrevista. Se llegó a la siguiente conclusión: Se ha conseguido describir las características que reflejan la forma en cómo se comportan las variables del financiamiento y rentabilidad en la empresa Avícola Choque S.A.C. Esta empresa por las operaciones que realiza es común que tenga la necesidad de recurrir al financiamiento para solventar sus distintas necesidades inherentes al giro de negocio. La posibilidad de aumentar el volumen de sus ventas o realizar exportaciones o asociarse con otras empresas, hasta por último a expandirse dentro del ámbito nacional e internacional dependen mucho de la forma en que consiga o

maneje su financiamiento, la forma en que la destine y la forma en que evalúe la rentabilidad de la empresa.

Cunya (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021”. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio SERVICIOS GENERALES LIAN S.A.C. - Ayacucho, 2021. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Las Mype y la empresa en estudio acuden a entidades bancarias por los plazos establecidos, en su mayoría acceden a largo plazo eficiente para el desarrollo de las actividades y contribuye un mejoramiento continuo de la empresa. Tomando en cuenta lo analizado acorde específicos y la revisión de la literatura a las conclusiones de los objetivos se ha concluido lo siguiente: el financiamiento optan de entidades bancarias debido a la seguridad y facilidad que brinda, en su mayoría optan a corto plazo he invertido en capital de trabajo, asimismo cuenta con eficiente estructura e incide en la rentabilidad; igualmente cabe indicar que es importante la rentabilidad, la calidad y el mejoramiento continuo son factores importantes en las Mype.

Yupanqui (2022) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: La Micro y pequeñas empresas acuden a las entidades bancarias ya que pagarían menos tasas de interés entre el 1 y 4% por créditos a largo plazo, esto permite que los activos de la empresa presente una eficiencia en la estructura de financiamiento. También, el mejoramiento continuo es un factor que incide en la rentabilidad, el pago de tributos ayuda a conseguir financiamiento y este ayuda a mejorar la rentabilidad, la calidad es un factor que incide en la rentabilidad de las Mype, así mismo el control interno mejora la rentabilidad, y en los últimos años la rentabilidad ha generado mayores beneficios, ya que se logró describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro empresas del sector comercio.

Méndez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Agro Inversiones Generales Méndez S.A.C. de Casma y propuesta de mejora, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agro Inversiones Generales Méndez S.A.C. de Casma y propuesta de mejora, 2018. El diseño de la investigación

fue: No experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso. Tuvo como población las micro y pequeñas empresas del Perú y como muestra la empresa de caso, además se utilizó la técnica como entrevista y como instrumentó un cuestionario de 25 preguntas cerradas destinadas a la variable de investigación. Se llegó a la siguiente conclusión: Las Micro y pequeñas empresas en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes de proveedores a corto plazo y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo los diferentes productos o artículos como insumos, fertilizantes, insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa.

Siccha (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas del sector agrario del Perú: Caso empresa agro Las Dunas E.I.R.L. Trujillo, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Determinar las características del financiamiento en la empresa Agro las Dunas E.I.R.L. Trujillo 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental descriptivo, porque no se ha manipulado la variable, se limitó a describir las características y como está en su contexto. Para ser llevada a cabo se tomó como muestra a la empresa Agro las Dunas E.I.R.L. donde se realizó una entrevista 17 preguntas, todas aplicadas a la administradora de la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa Agro las Dunas E.I.R.L. Utiliza el financiamiento a corto y largo plazo para cubrir la falta de liquidez, los financiamientos de corto plazo obtenidos son los pagarés, el Factoring, las letras de cambio y los financiamientos a largo plazo obtenidos

son prestamos de inversión , después de haber cumplido con los requisitos solicitados por su entidad bancaria, para obtener una línea de crédito, en el préstamo de inversión no solo se cumplió con los requisitos que la entidad bancaria solicito sino que también hipoteco parte del activo biológico, como respaldo. En cuanto a su contabilidad es deficiente por no tomar en cuenta las pérdidas económicas por perdida de producción, robo, y la informalidad de algunas empresas prestadoras de servicios no mostrando la realidad de la empresa para toma de decisiones.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Piura; sobre la variable y unidades de análisis y las cooperativas agrarias de nuestra investigación.

Sánchez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector agro exportación de uva en el Perú. Caso: Agro exportadora El Pedregal SA – Piura, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las principales características del financiamiento de la empresa agro exportadora El Pedregal SA - Piura, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 18 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al gerente de la empresa en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Las

Micros y pequeñas empresas acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual el préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas. Finalmente la empresa si tuvo necesidad en solicitar un préstamo para invertir en suministros para la producción, ya que el crédito fue adecuado para el logro de sus objetivos, lo que se ve traducido en un incremento de la rentabilidad y expansión en el mercado internacional.

Bermeo (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento en las empresas del sector agro exportación – rubro Banano Orgánico en el Perú. Caso: Asociación de productores de Banano Orgánico Valle del Chira -Querecotillo – Sullana - Piura, 2018”. El objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento en las empresas del sector agro exportación – rubro Banano Orgánico en el Perú. Caso: Asociación de productores de Banano Orgánico Valle del Chira - Querecotillo – Sullana - Piura, 2018. El diseño de la investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la revisión bibliográfica - entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con 20 preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa del caso en estudio. Se llegó a la siguiente conclusión: Según el cuestionario aplicado a la Empresa, resalta que es una asociación desde el momento de su creación, también Considera que la experiencia con el sistema financiero ayuda de mucho a las grandes y medianas empresas ya que otorga préstamos a emprendedores con bajos

intereses según los bancos y así ayuda hacer crecer más los negocios en la necesidad que se presente.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Piura; sobre la variable y unidades de análisis y las cooperativas agrarias de nuestra investigación. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento:

2.2.1.1.1 Teoría del portafolio de Markowitz

Esta teoría del portafolio de Markowitz o también conocido como teoría de la cartera eficiente de Markowitz, en donde existe una relación entre el riesgo y la rentabilidad de un mismo activo financiero, pero de la perspectiva del conjunto de la cartera, es decir de manera que aumente el riesgo también debe aumentar la rentabilidad, ante ello muchos de los inversionistas construyen carteras que sean menos riesgosos con la idea que no afecte a la rentabilidad; por otro lado, la aplicación de la teoría consiste en crear carteras con menor riesgo para que así pueda mantener la relación entre el riesgo y la rentabilidad (León, 2020).

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Las empresas tiene muchos objetivos y uno de ellos es tener la permanencia de su supervivencia en el mercado y con ello la garantía de

sus continuidad laboral, es por ello que muchas de ellas utilizan vías, medios o canales de fondos con la finalidad de proveer su liquidez financiero; a partir de ellos se considera como vía de fondos al financiamiento; así mismo, la finalidad de la fuente del financiamiento es brindar fondos necesarios para poder lograr los objetivos por parte de los inversionistas de la empresa (López, 2020).

Por otro lado, de acuerdo a la propiedad las fuentes de financiamiento se clasifican en 2 partes:

- Las fuentes de financiamiento interno: Se engloba a todo lo relaciona al capital propio de la empresa es decir que son los beneficios distribuidos dentro de la empresa, como por ejemplo: la utilidad, el capital y las reservas.
- Las fuentes de financiamiento externo: Se engloba a todo lo relaciona al capital prestado por un tercero en donde las devoluciones se pueden dar a inferior de 1 año o quizás superior de 1 año y suelen en el caso generar deudas con terceros, como por ejemplo: el dinero prestado de un amigo o familiar.

2.2.1.3 El sistema financiero peruano

El Sistema Financiero Peruano esta agrupado con un grupo de instrumentos, instituciones, bancos y mercados que tienen la idea de facilitar los fondos mediante el intercambio de bienes de capital; de igual manera está incluida la bolsa de valores, los mercado de créditos y las compañías de seguros. Así mismo, existe un ente regulador de los fondos monetarios que es conocida como SBS: Superintendencia de

Banca y de seguros, que promueven la inversión del capital extranjero y esto trae como consecuencias el acceso burocrático del acceso a préstamos, créditos, etc (Fernández, 2022).

Además, tenemos las dos clases:

- Los bancos: Son responsables en garantizar la estabilidad del sistema financiero peruano, también son los que fijan la tasa de interés a menudo.
- Las financieras: Son el grupo de intermediarios que establecen relaciones de estrategias financieras entre ahorradores y los prestatarios y también canalizan los fondos de los que tienen mucho excedente de efectivo.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

La tasa de interés es un índice que afecta al costo del préstamo, este costo del préstamo es prolongado por las entidades financieras y como resultado se vuelven estrategias necesarias para poder captar dinero y además tiene una influencia a nivel mundial en base a la economía; el objetivo de la tasa de interés es medir cuánto cuesta el dinero y para el banco cuanto es rentable, para esto existe la característica de medir en porcentaje o agregar algo adicional al saldo (BBVA, 2023).

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Existen muchas decisiones por el tema financiero, en donde la decisión correcta debe de ser en los plazos del financiamiento, es decir estipulado al tiempo real que se va a llevar a cabo la gestión y poder

analizar la devolución del dinero solicitado, para ello se necesita tener el conocimiento de los plazos del financiamiento (García, 2022).

Las cuales son:

- El financiamiento a corto plazo: Las características importantes es que contempla un periodo de 12 meses o menos, de esta manera el empresario puede acceder dependiendo del análisis de su negocio. Como por ejemplo: el préstamo personal.
- El financiamiento a largo plazo: Las características importantes es que contempla un periodo mayor de 1 año a más, de esta manera el empresario puede acceder dependiendo del análisis de su negocio. Como por ejemplo: los préstamos hipotecarios.

2.2.1.6 Uso del financiamiento:

2.2.1.6.1 Capital de trabajo

La necesidad para muchos emprendedores se basan en el requerimiento temporal del financiamiento (efectivo) y si hablamos del capital de trabajo las empresas que se dedican a las actividades del sector terciario, verifican la compra de materiales, suministros o quizás para el servicio de la mano de obra o algún otro requerimiento; el objetivo del capital de trabajo es aumentar o incrementar la operatividad del negocio, establecido de acuerdo al ciclo de vida de la empresa (Lozano, 2019).

2.2.1.7 Otros tipos o formas financiamiento:

2.2.1.7.1 El Leasing y el Factoring

El Leasing y el Factoring, son 2 tipos de financiamiento o también

conocidos como instrumentos financieros útiles para la funcionalidad y para el crecimiento de las empresas, en donde el leasing es un acuerdo en donde se dispone de bienes muebles o inmuebles con la finalidad que lo utilice por un tiempo determinado y después en ocasiones se puede dar la compra del bien o su renovación; por otro lado, está el factoring conocido también como factoraje en la cual tiene como función la cobranza de las facturas por medio de una entidad financiera que se le otorga como encargo y de esta manera poder lograr el financiamiento económico; en ambos casos son importantes para mantener el equilibrio financiero de la empresa (Martínez, 2023).

2.2.1.8 Importancia del financiamiento

Es importante el financiamiento para el crecimiento de la empresa, ya que muchos emprendedores consideran al financiamiento como el motor que sostiene la liquidez económica. Por otro lado, las exigencias competitivas son más surgidas por las diferentes constituciones de empresas realizadas en el Perú, por ello el financiamiento es el combustible que motoriza las estrategias de financiamiento empresariales, en la cual ayuda a cumplir los objetivos de desarrollo y expansión de la empresa (Porporatto, 2022).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad

2.2.2.1 Teoría de la rentabilidad:

2.2.2.1.1 Teoría del WACC

El coste promedio ponderado del capital (WACC, por sus siglas en inglés) es una tasa de descuento importante que tiene por objetivo

descontar los flujos de caja futuros cuando se trata de analizar un proyecto de inversión. Es considerada cuando el financiamiento de un proyecto se impulsa comprometiendo al capital de la empresa, es así que la tasa de descuento para la inversión se conseguirá por medio de un promedio ponderado, entre el costo de oportunidad del capital y una tasa de interés fijada por la deuda (Esan, 2019).

Una empresa puede tener como tasa de interés de descuento a un COK o a un WACC, dependiendo del tipo de capital, lo cierto es que ambos van generar el valor presente de los ingresos futuros en el cual se descuenta la inversión inicial y el resultado será el indicador conocido como VAN o valor actual neto. Si este último es mayor que la inversión, entonces el proyecto es viable. Si es inferior, el proyecto no es rentable; el WACC, como costo de oportunidad, permite medir y comparar diferentes tasas que ofrecen las oportunidades de negocios para decidir si el negocio será rentable y evaluar el crecimiento y el éxito de una organización (Esan, 2019).

2.2.2.2 La rentabilidad económica y financiera

Según Muñoz (2023), menciona que para poder certeza del rendimiento del negocio es necesario hacer ciertos cálculos que muestren el rendimiento y la capacidad de los activos frente a los pasivos, para ello tenemos 2 indicadores importantes, las cuales son:

- Rentabilidad económica: Conocida como tasa de retorno de activo, es el encargado de medir el rendimiento de una compañía y su capacidad de generar beneficios a partir de los activos y del

capital invertido. La fórmula para calcular la rentabilidad económica depende de dos factores claves es el beneficio antes de intereses e impuestos que trata de la ganancia que ha obtenido la empresa durante un resultado contable menos impuestos y también del activo total del que se obtiene beneficio calculándolo mediante la suma de los activos corrientes y no corrientes. Su fórmula es: $(\text{Utilidad neta} \times 100) / \text{activo total}$.

- Rentabilidad financiera: Llamada rentabilidad sobre el capital, relaciona el beneficio neto que se obtiene con los recursos que se necesitan para obtenerlo, es decir que se busca su capacidad frente a los pasivos de la empresa. Su fórmula es: $(\text{Utilidad neta} \times 100) / \text{patrimonio}$.

2.2.2.3 ROI - Retorno de la inversión

Este indicador muestra cuánto dinero está ganando (o perdiendo) la empresa con cada inversión realizada y saber que inversiones vale la pena o que debemos hacer para mejorar y tener un mejor rendimiento. Su fórmula es: $\text{ROI} = [(\text{ingresos} - \text{costos}) / \text{costos}] \times 100$ (Cordeiro, 2020).

2.2.2.4 Diferencia entre liquidez y rentabilidad

La liquidez y la rentabilidad si bien es cierto guardan relación entre sí, pero tienen rasgos particulares donde van a permitir conocer la salud financiera de la empresa; estos indicadores deben determinarse por separado y luego evaluarse dentro de una visión global, que permita llegar a conclusiones generales sobre el estado financiero de la

organización (Maejo, 2021).

Las cuales son:

- **Liquidez:** Mide la capacidad de producir beneficio adicional a la inversión y los costos y abarca todo tipo de activos que tienen un impacto en el patrimonio de la organización.
- **Rentabilidad:** Evalúa la capacidad de la empresa para costear sus deudas y compromisos financieros, gracias a la disponibilidad inmediata de dinero y se enfoca en bienes de rápida transformación de dinero en efectivo, para así cumplir con su rol de análisis de una situación inmediata y puntual.

2.2.2.5 Importancia rentabilidad

El cálculo de la rentabilidad de una inversión permite comparar diferentes proyectos, algo fundamental para la toma de decisiones de inversión, permitiendo comparar los retornos de una inversión a un mismo plazo de tiempo teniendo en cuenta los riesgos potenciales de la operación, para de esa manera poder exigir la rentabilidad adecuada y el coste de capital es el término que se utiliza para mostrar la rentabilidad que se le debe exigir a una inversión. A mayor capital se debe exigir mayor rentabilidad (De Gea, 2019).

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa:

2.2.3.1.1 La estrategia financiera

La estrategia financiera permite a las empresas a tener una buena

planificación de sus proyectos, es una teoría relacionada con el éxito empresarial de la gestión en la cual no solo se basa en ofrecer y vender productos sino también en concretar y cumplir los objetivos y metas operativas (Castellnou, 2021).

Por otra parte, existen 5 claves del éxito considerados como estrategias las cuales son:

- Análisis de la estrategia: se encarga de analizar las limitaciones y los recursos actuales de la empresa, así como también las previsiones del flujo de caja y la rentabilidad de las inversiones.
- Diseño de la estrategia: se encarga de ver el futuro de los recursos financieros a largo plazo, a través de 3 aspectos como: la reinversión, el crecimiento interno y el crecimiento externo.
- Recursos: se encarga de tener en cuenta los recursos necesarios como el recurso humano es decir siempre es bueno tener un asesor de contabilidad y finanzas.
- Revisión de la estrategia financiera: siempre es bueno revisar los avances si en caso se necesita algo para cumplir con la necesidad de la planificación.
- La rentabilización: siempre es bueno considerar algún experto que ayude a mejorar la rentabilidad de los beneficios, es decir el logro de los objetivos.

2.2.3.1.2 Plan de organización empresarial

El plan de organización es un herramienta que pone orden al cumplimiento de los objetivos, es decir en base a una organización tanto

interna como externa; la mayoría de las empresas trabajan en su plan de organización en base a su estructura organizacional o es decir en base a su organigrama detallando las respectivas funciones y personas en los diferentes departamentos, con la finalidad de poder cumplir con los objetivos empresariales y de esta manera alcanzar el éxito empresarial (Trenza, 2021).

2.2.3.2 Clasificación de la empresa

Según Haykal (2018), menciona que la clasificación de la empresa se puede dar de diferentes formas y tipos según sus categorías a las que pertenecen, esto se enfoca en las tendencias de las grandes empresas y sus cantidades de volúmenes.

En las cuales tenemos:

2.2.3.2.1 Según su forma jurídica

De acuerdo a la forma jurídica tenemos a las empresas que son:

- Autónomas: Se caracteriza por ser una empresa individual, en la cual no se requiere de socios y no cuenta con estructura organizativa de personal.
- La sociedad anónima: están compuestas de capitales sociales, comprendido por el aporte de accionistas.
- La sociedad limitada: dentro de esta clase las sociedades toman las distintas formas de tamaño.
- La sociedad cooperativa: estas sociedades se enfocan en las actividades de la agricultura, pesca y ganadería.
- La sociedad civil: el 90% de las empresas optan por la modalidad

como una asociación entre autónomos y profesionales del mismo sector.

2.2.3.2.2 Según su tamaño

De acuerdo a su tamaño tenemos a las empresas que son:

- Micro empresa: tiene la visión a futuro de seguir innovando, comprendidas por ventas de 150UIT.
- Pequeña empresa: se invierte el capital de los propios recursos y el acceso a otras fuentes, comprendidas por ventas de 1700UIT.
- Empresa mediana: se desplaza en la economía de cualquier país, comprendidas por ventas de más de 1700UIT a 230UIT.
- Grandes empresas: tiene una gran cantidad de empleados y comprendidas por ventas de más de 230UIT.

2.2.3.2.3 Según el capital

De acuerdo a su capital tenemos:

- Capital privado: trata de la inversión y de los recursos financieros depositados.
- Capital público: el dinero es extraído de los depósitos de la contribución de impuestos.
- Capital mixto: es la combinación de los recursos privados con los recursos públicos.

2.2.3.3 Características de la empresa

Según Chavez (2023), menciona que la empresa es la organización de cubrir la demanda y los ciertos productos y servicios que se perciben,

en la cual esto es el objetivo esencial de toda empresa; para ello las empresas tienen una ciertas características.

- Satisfacción de la necesidad: Las empresas cubren la demanda de su creación y del constante funcionamiento a través del tiempo.
- Beneficio económico: Las empresas se crean con buscar un beneficio y para ello lo consiguen brindando productos o servicios.
- Posición de recursos humanos: Las empresas tienen un conjunto de empleados, que trabajan con el objetivo de cumplir con las actividades que se les encomienda.
- Disposición de capital: Las empresas cuentan con un capital señalado por bienes físicos y por recursos financieros.

2.2.3.4 Constitución de la empresa

Existen ciertas reglas básicas para poder constituir una empresa en el Perú, en donde consiste en establecer y seguir a la vez ciertos pasos como trámites notariales y trámites registrales, así mismo exponer ciertos modelos basados en la ley general de las sociedades, todo esto permite la constitución de cómo ser una empresa como persona natural con negocio o como persona jurídica (Zavala, 2020).

En las cuales tenemos:

- Persona natural con negocio: Trata de ser una empresa unipersonal, es decir que no se requiere de trámite documentarios o de hacer registros notariales, solo se requiere el registro único de contribuyente en la cual tiene un código del número 10.

- Persona jurídica: Trata de ser una empresa societaria, es decir que se basa por la Ley general de sociedades y también tiene el registro único de contribuyente en la cual tiene un código del número 20; en las más comunes y en las diferentes formalidades de ser una sociedad anónima cerrada S.A.C., sociedad de responsabilidad limitada S.R.L y la sociedad anónima común. Por otro lado, tenemos los ciertos requisitos para poder constituir:
- a) Búsqueda y reserva de nombre
 - b) La minuta de constitución
 - c) La aportación de capital
 - d) La escritura pública
 - e) La inscripción ante la SUNARP
 - f) Inscripción del RUC
 - g) Inscripción digital

2.2.3.5 Actividades de la empresa

Las actividades de una empresa, se basa a los productos o servicios que se desarrollan internamente y son expuestos externamente, como la compra de bienes y son procesados para obtener un producto terminado o como también a cambio de un beneficio; aquí es lo que parte el sector minorista y el mayorista para poder destacar ciertas actividades. Por otra parte, existen también actividades clasificadas en donde las empresas se desarrollan a través de ellas como: La agricultura, la pesca, la silvicultura, etc (Morales, 2021).

2.2.4 Teoría de la cooperativa

2.2.4.1 Teoría de la cooperativa:

2.2.4.1.1 Cooperativa en la aceleración del desarrollo sostenible

La teoría hace referencia a que las empresas denominadas cooperativas tienen una diferente forma de trabajar, además e inspiran valores y aportan principios ante el cumplimiento de los objetivos de creación de la riqueza y la eliminación de la pobreza, ya que ambos contribuyen a la aceleración del desarrollo sostenible; por otro lado, son consideradas como asociaciones en las cuales los ciudadanos pueden mejorar sus vidas de la manera más contribuyente ante los factores de lo económico, cultural, social y político ante la sociedad y nivel del país nacional (ONU, 2023).

2.2.4.2 Tipos de Cooperativas

Según De Azkue (2018), menciona que existen diferentes tipos de cooperativas que buscan el desarrollo económico sostenible en base a la inversión y la economía, las cuales son:

- Las cooperativas trabajo: Dentro de la estructura organizacional, los integrantes como el recurso humano que es el personal trabajan para producir bienes y servicios.
- Las cooperativas sociales: Dentro de la sociedad, se vive situaciones vulnerables que son evitadas o excluidas por el sistema laboral y se busca la inserción social.
- Las cooperativas de consumidores y usuarios: Dentro de la estructura organizacional, los integrantes como el recurso humano

que es el personal trabajan para ser fuentes de bienes y servicios.

- Las cooperativas agroalimentarias: Son organizaciones que se basan en el conjunto de pequeños productores, en donde llegan a los acuerdos de mejorar las condiciones de las semillas, insumos o activos fijos como las maquinarias y establecer precios a mayor competitividad.
- Las cooperativas sanitarias: Son organizaciones que prestan servicios de seguro ante el riesgo de la salud de socios que conforman la organización de la cooperativa.

2.2.4.3 Características de Cooperativa

Según Chavez (2023), menciona que la cooperativa tiene características que se enfocan en su desarrollo en el mercado fomentando la integridad de la sociedad, las cuales son:

- Su denominación es conocida como: Coop.
- Se enfocan en la metodología de las empresas privadas.
- Están conformadas por personas naturales o jurídicas.
- No tiene establecido socios.
- Son instituciones democráticas.
- Tienen valores como: igualdad, solidaridad, cooperación, etc.

2.2.5 Descripción de la empresa caso en estudio: Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino

2.2.5.1 Razón social

La razón social es “Cooperativa Agraria Norandino LTDA.-COOP.Norandino”, con Ruc N°20525416543 se inscribió e inició sus

actividades el 13 de diciembre del 2006; además está bajo el reglamento de ser una cooperativa. Tiene como actividad económica principal: Actividades de otras asociaciones. Actualmente, se encuentra ubicada en la ciudad de Piura, con dirección: Av. Los Diamantes MzA x Lote. 3 y 4 ZI. II Etapa (Po depósito de la municipalidad) Piura - Piura - veinte seis de octubre. Por otro lado, la empresa está a cargo de 1 presidente: Sr. García Córdova Wilfredo quien ya viene ejerciendo el cargo desde el año 2019 y de 2 gerentes generales: Sr. Paz López Santiago Enrique y el Sr. Rojas Hernández Segundo José, quienes ya vienen ejerciendo el cargo desde el año 2021.

2.2.5.2 Misión

Ser una empresa cooperativa comercializadora de productos agroindustriales con servicios múltiples de calidad, en la cual esto es para mejora de las condiciones de la vida de los asociados.

2.2.5.3 Visión

La empresa cooperativa para el año 2023 tiene como visión ser una organización líder en el desarrollo sostenible que agrupe los productores socios, exitosos y competitivos.

2.2.5.4 Reconocimiento

La empresa cooperativa siempre ha sido reconocida en mejorar su producción en base a la calidad del café y cacao, además ha recibido galardones y reconocimientos en los Estados Unidos y en Francia por la asociación de cafés especiales y entro lugares más.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Según Resendiz (2021) menciona que el financiamiento es el recurso más explorable para los empresarios y los emprendedores que están a punto de iniciar un nuevo negocio, para ello es necesario analizar las fuentes de financiamiento según sus parámetros.

Según Westreicher (2020) menciona que el financiamiento es el beneficio económico o el capital generado por la misma empresa o por un tercero, en la cual tiene diferentes necesidades a corto plazo o a largo plazo en donde se requiere análisis financiero.

Según Billage (2022) menciona que el financiamiento es un método para acoger dinero o reunir fondos monetarios en la cual el empresario busca lograr la cierta necesidad de solventarse y convertirse de manera competitiva frente a sus acreedores.

2.3.2 Definiciones de rentabilidad:

Según Haykal (2018) menciona que la empresa es una unidad productiva conformada por recursos materiales, humanos, financieros, entre otras, con el objetivo de explotar la actividad y lograr los fines de lucro.

Según Mendoza (2019) menciona que la empresa es una organización que está compuesta por una variedad de factores, elementos como por ejemplo los recursos humanos y financieros, cuya finalidad es producir.

Según Vizcaíno (2022) menciona que la empresa es una unidad organizativa que se dedica a explotar las diferentes actividades como industriales, mercantiles o prestaciones de servicios.

2.3.3 Definiciones de cooperativa:

Según De Azkue (2018), menciona que la cooperativa es una sociedad mercantil de producir bienes y servicios, con la finalidad de satisfacer las necesidades sociales, económicas y culturales.

Según Ministerio de la Producción (2023), las cooperativas son organizaciones agrupadas por varias personas que tiene como objetivo poder realizar una actividad en beneficio en forma directa o como también obteniendo a cambio un bien.

Según Chavez (2023), menciona que las cooperativas son entidades organizacionales conformadas por varias personas y poder cumplir con las actividades de carácter preferencial.

III. HIPÓTESIS

Dado que la investigación fue bibliográfica - documental y de caso, no se formuló hipótesis. Fundamentalmente, es esta investigación no aplicó hipótesis debido a que la investigación fue de nivel descriptivo.

La hipótesis de una investigación es aquella afirmación que funciona como base de un proceso de investigación, en los estudios de investigación que son específicamente estudios descriptivos no requieren de hipótesis, debido a que se tiene el objetivo esencial de la recogida de información (Coelho, 2021).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

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

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información; Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola cooperativa.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población de la investigación fue todas las cooperativas agrarias.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO”, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes nacionales, regionales y locales.

| VARIABLE COMPLEMENTARIA | DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE | DEFINICIÓN OPERACIONAL | | | | | | | |
|---|--|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | ANTECEDENTES PERTINENTES | | C ₁ | C ₂ | C ₃ | C ₄ | C ₅ | C ₆ |
| Complementaria: Antecedentes pertinentes | Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener el objetivo específico 2 parecido al objetivo específico 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tienen que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2, se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en el trabajo que se está elaborando (Vásquez Pacheco, 2023). | NACIONALES | Ticerán (2020) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Huamán (2020) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Benaute (2019) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Lazarte (2018) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Ponce (2018) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Gonzales (2019) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Cerna (2019) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Chipana (2020) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | REGIONALES | Cordarlupo (2019) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Flores (2017) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | LOCALES | Verrando (2016) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| | | | Vera (2020) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además, la matriz debe ser llenada con ceros y uno: 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio (Esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5 y C6).

4.3.2 Matriz de operacionalización de las variables financiamiento y rentabilidad (OE2).

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE | OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE | | | RESPUESTAS | |
|----------------|---|-----------------------------------|--|--|------------|----|
| | | DIMENSIONES | SUB DIMENSIONES | INDICADORES (PREGUNTAS) | SI | NO |
| FINANCIAMIENTO | Según Resendiz (2021) menciona que el financiamiento es el recurso más explorable para los empresarios y los emprendedores que están a punto de iniciar un nuevo negocio, para ello es necesario analizar las fuentes de financiamiento según sus parámetros. | Fuentes de financiamiento | Interno | ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos propios? | | x |
| | | | Externo | ¿Para financiar su actividad económica recurrió a recursos ajenos? | x | |
| | | Sistemas de financiamiento | Sistema Bancario | ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario? | x | |
| | | | Sistema no Bancario formal | ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario? | | x |
| | | Costos del financiamiento | Sistema informal | ¿Solicita financiamiento del sistema informal? | | x |
| | | | Tasa de interés efectiva mensual | ¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue mensual? | x | |
| | | Plazos del financiamiento | Tasa de interés efectiva anual | ¿La Tasa de interés efectiva que pagó fue anual? | | x |
| | | | Corto plazo | ¿El crédito solicitado fue de corto plazo? | x | |
| | | Facilidades del financiamiento | Largo plazo | ¿El crédito solicitado fue de largo plazo? | | x |
| | | | Sistema Bancario | ¿El Sistema Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento? | x | |
| | | | Sistema no Bancario formal | ¿El Sistema no Bancario le brindó mayor facilidad de financiamiento? | | x |
| | | Sistema informal | ¿Sistema informal le brindó mayor facilidad de financiamiento? | | x | |
| | | Usos del financiamiento | Capital de Trabajo | ¿El crédito solicitado fue invertido en capital de trabajo? | x | |
| Otros | ¿El crédito solicitado fue invertido para pagar deudas de impuestos? | | | x | | |

RENTABILIDAD

| | | | | | |
|---|--|---|--|---|---|
| Dimensiones de la rentabilidad | Rentabilidad financiera | ¿Percibe rentabilidad financiera en su microempresa? | x | | |
| | Rentabilidad económica | ¿Percibe rentabilidad económica en su microempresa? | x | | |
| | Intensidad de la inversión | ¿La intensidad de la inversión ha influido en la inversión de su empresa? | | x | |
| | Participación del mercado | ¿La Participación del mercado ha influido en la rentabilidad de su empresa? | x | | |
| | Factores que influyen en la rentabilidad | Calidad del producto servicios | ¿La Calidad de los productos y el servicio brindado han influido en la rentabilidad de su empresa? | | x |
| | | Desarrollo de nuevos productos | ¿El desarrollo de nuevos productos han influido en la rentabilidad de su empresa? | | x |
| | Impacto del financiamiento | Positivo | ¿El financiamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de su empresa? | x | |
| | | Negativo | ¿El financiamiento tiene un impacto negativo en la rentabilidad de su empresa? | | x |
| Impacto de la rentabilidad a través de los años | Positivo | ¿La rentabilidad se ha visto mejorado en los dos últimos años? | x | | |
| | Negativo | ¿La rentabilidad se ha visto empeorada en los dos últimos años? | | x | |

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

4.3.3 Matriz de operacionalización para conseguir los resultados del objetivo específico 3.

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1 | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2 | RESULTADOS | |
|--------------------------|--------------------------------------|--|--|--------------|
| FINANCIAMIENTO | Fuentes de financiamiento | Describe que, las Mypes en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes de proveedores a corto plazo y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo los diferentes productos o artículos como insumos, fertilizantes, insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa (Méndez, 2020). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, accede a los 2 tipos de financiamiento interno y externo, referente a lo interno utiliza sus propios fondos económicos como la reserva acumulada y referente a lo externo accede al sistema financiero. | Si coinciden |
| | Sistema Bancario | Menciona que, las Mypes acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas (Sánchez, 2019). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, solicita créditos a las entidades del sistema bancario como: el Banco de crédito del Perú y el Banco Continental, accediendo a créditos aproximados de 1'5 millones de dólares. | Si coinciden |
| | Sistema no Bancario | Menciona que, las Mypes no acceden al financiamiento del sistema no bancario, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas (Sánchez, 2019). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, no solicita créditos del Sistema no Bancario | Si coinciden |
| | Costos de financiamiento | Argumenta que, las Mypes acuden a las entidades bancarias ya que pagarían menos tasas de interés | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, | Si coinciden |

| | | | |
|--------------------------|---|--|--------------|
| | entre el 1 y 4% por créditos a largo plazo, esto permite que los activos de la empresa presente una eficiencia en la estructura de financiamiento (Yupanqui, 2022) | por el crédito accedido, le brindaron una tasa de interés por pagar del 5%. | |
| Plazo del financiamiento | Sostiene que, las Mype y la empresa en estudio acuden a entidades bancarias por los plazos establecidos, en su mayoría acceden a largo plazo eficiente para el desarrollo de las actividades (Cunya, 2022). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, mediante el crédito recibido accedió a corto plazo el crédito por pagar. | No coinciden |
| Uso del financiamiento | Menciona que, la empresa en estudio solicitó financiamiento bancario y lo utilizó el crédito financiero en capital de trabajo y gracias al crédito financiero y a la buena administración de los recursos la rentabilidad ha sido beneficioso y ha mejorado las finanzas empresariales (Chang, 2023). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, la finalidad del crédito a utilizar es para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos. | Si coinciden |
| Rentabilidad económica | Afirma que, la rentabilidad económica en la empresa ha mejorado gracias a la compra de mercadería con alta demanda en el mercado; por ello, se considera que el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa (Vásquez, 2018). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ha mejorado su rentabilidad económica en base al financiamiento en un 30%, mejorando los activos mediante su rendimiento. | Si coinciden |

Rentabilidad
financiera

Establece que, el financiamiento es fundamental para una empresa ya que muchas de ellas lo solicitan, en el tema del caso de estudio accede a fuentes de financiamiento de entidades bancarias para financiar su actividad, ya que se tiene en cuenta que el financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio y esto ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su capacidad (Díaz, 2021).

La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ha mejorado su rentabilidad financiera en base al financiamiento en un 51%, cubriendo los pasivos y las pérdidas acumuladas.

Si coinciden

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en la tabla 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron especificados en la tabla 02 de la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron

comparados con los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales; luego, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación; luego, estos resultados fueron especificados en la tabla 03. Para hacer el análisis de resultados, el investigador (a) explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia lógica

| Título de la tesis | Enunciado del problema | Objetivo general | Objetivos específicos: |
|--|---|---|--|
| Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú: caso “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” - Piura, 2023. | ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” de Piura, 2023? | Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” de Piura, 2023. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú, 2023. 2. Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” de Piura, 2023. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” de Piura, 2023. |

Fuente: Elaboración propia, en base a las recomendaciones del DTAI Vásquez Pacheco (2023).

4.7 Principios éticos

- a) **Beneficencia no maleficencia:** La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación (Uladech, 2021).
- b) **Justicia:** El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios (Uladech, 2021).
- c) **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación (Uladech, 2021).
- d) **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que

desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. (Uladech, 2021).

- e) Respeto por las personas: Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante. Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros (Uladech, 2021).
- f) Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, el sacrificio y el esfuerzo y la privacidad (Uladech, 2021).

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú, 2023.

Tabla 1: *Resultados del objetivo específico 1:*

| AUTOR (ES) | RESULTADOS |
|-----------------------|--|
| Chang (2023) | Menciona que, la empresa en estudio solicitó financiamiento bancario y lo utilizó el crédito financiero en capital de trabajo y gracias al crédito financiero y a la buena administración de los recursos la rentabilidad ha sido beneficioso y ha mejorado las finanzas empresariales. |
| Díaz (2021) | Establece que, el financiamiento es fundamental para una empresa ya que muchas de ellas lo solicitan, en el tema del caso de estudio accede a fuentes de financiamiento de entidades bancarias para financiar su actividad, ya que se tiene en cuenta que el financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio y esto ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su capacidad |
| Vásquez (2018) | Afirma que, la rentabilidad económica en la empresa ha mejorado gracias a la compra de mercadería con alta demanda en el mercado; por ello, se considera que el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa |

- Cunya (2022)** Sostiene que, las Mype y la empresa en estudio acuden a entidades bancarias por los plazos establecidos, en su mayoría acceden a largo plazo eficiente para el desarrollo de las actividades y contribuye un mejoramiento continuo de la empresa.
- Yupanqui (2022)** Argumenta que, las Mypes acuden a las entidades bancarias ya que pagarían menos tasas de interés entre el 1 y 4% por créditos a largo plazo, esto permite que los activos de la empresa presente una eficiencia en la estructura de financiamiento.
- Méndez (2020)** Describe que, las Mypes en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes de proveedores a corto plazo y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo los diferentes productos o artículos como insumos, fertilizantes, insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa.
- Sánchez (2019)** Menciona que, las Mypes acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas.
-

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO” de Piura, 2023.

Tabla 2: *Resultados del objetivo específico 2:*

| ITEMS | RESULTADOS | |
|--|------------|----------|
| | SI | NO |
| Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa: | | |
| - Empresa formal | x | |
| - Empresa Informal | | |
| I. FINANCIAMIENTO | | |
| 1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? | | |
| - Financiamiento Interno | x | |
| - Financiamiento Externo | x | |
| 2. Si es interno, indique usted el tipo financiamiento: | | |
| - Préstamos de Accionistas | | x |
| - Ahorros Personales | | x |
| - Reservas Acumuladas | x | |
| 3. Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?: | | |
| - Banco de Crédito del Perú | x | |

| | | | |
|----|---|----------|----------|
| - | CMAC | | x |
| - | Banco de la Nación | | x |
| - | CRAC | | x |
| - | Scotiabank | | x |
| - | COOPAC | | x |
| - | BBVA | x | |
| 4. | Análisis del crédito, indique: | | |
| | ¿El préstamo le otorgó lo que usted pidió? | x | |
| | ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad? | | x |
| 5. | Resultado del crédito, indique: | | |
| | Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: <u>1'5 Millones de dólares</u> | x | |
| | Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____ | | x |
| 6. | Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?: | | |
| | Un aval | | x |
| | EE. FF | x | |
| | Recibos de servicios | | x |
| | Hipoteca | x | |
| 7. | ¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? <u>5%</u> | x | |
| 8. | Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el | | |

| | | | |
|-------------------------|---|----------|----------|
| | pago del préstamo?: | | |
| | 3 - 6 meses | | x |
| | 6 - 12 meses | x | |
| | 12 - 18 meses | | x |
| | 18 meses a Más | | x |
| 9. | Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo: | | |
| | Inversión en capital de trabajo | x | |
| | Compra de activos fijos | x | |
| | Bienes de consumo | | x |
| | Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras | | x |
| II. RENTABILIDAD | | | |
| 1. | ¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa? | x | |
| 2. | ¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa? | x | |
| 3. | ¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables? | x | |
| 4. | ¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa? | x | |
| 5. | ¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas? | x | |

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” en base al cuestionario del anexo 02.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las cooperativas agrarias del Perú y de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO” de Piura, 2023.

Tabla 3: *Resultados del objetivo específico 3:*

| ELEMENTOS DE COMPARACIÓN | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPCIFICO 1 | RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPCIFICO 2 | RESULTADOS |
|---------------------------------|--|--|-------------------|
| I. FINANCIAMIENTO | | | |
| Fuentes del financiamiento | Describe que, las Mypes en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes de proveedores a corto plazo y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, accede a los 2 tipos de financiamiento interno y externo, referente a lo interno utiliza sus propios fondos económicos como la reserva | Si coinciden |

los diferentes acumulada y productos o artículos referente a lo externo como insumos, accede al sistema fertilizantes, financiero. insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa (Méndez, 2020).

| | | | |
|-----------------------------|--|---|--------------|
| Sistemas del financiamiento | Menciona que, las Mypes acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, solicita créditos a las entidades del sistema bancario como: el Banco de crédito del Perú y el Banco Continental, accediendo a créditos | Si coinciden |
|-----------------------------|--|---|--------------|

| | | | |
|---------------------------|---|---|--------------|
| | 2019). | aproximados de 1'5 millones de dólares. | |
| Costos del financiamiento | Argumenta que, las Mypes acuden a las entidades bancarias ya que pagarían menos tasas de interés entre el 1 y 4% por créditos a largo plazo, esto permite que los activos de la empresa presente una eficiencia en la estructura de financiamiento (Yupanqui, 2022) | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, por el crédito accedido, le brindaron una tasa de interés por pagar del 5%. | Si coinciden |
| Plazos del financiamiento | Sostiene que, las Mype y la empresa en estudio acuden a entidades bancarias por los plazos establecidos, en su mayoría acceden a largo plazo eficiente | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, mediante el crédito recibido accedió a corto plazo | No coinciden |

para el desarrollo de el crédito por pagar.
 las actividades y
 contribuye un
 mejoramiento
 continuo de la
 empresa (Cunya,
 2022).

| | | | |
|----------------------------|--|---|--|
| Usos del financiamiento | Menciona que, la empresa en estudio solicitó financiamiento bancario y lo utilizó el crédito financiero en capital de trabajo y gracias al crédito financiero y a la buena administración de los recursos la rentabilidad ha sido beneficioso y ha mejorado las finanzas empresariales (Chang, 2023). | La COOPERATIVA Si AGRARIA coinciden NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDIN O, la finalidad del crédito a utilizar es para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos. | |
|----------------------------|--|---|--|

II. RENTABILIDAD

| | | | |
|-------------------------|---|---|--------------|
| Rentabilidad Económica | Afirma que, la rentabilidad económica en la empresa ha mejorado gracias a la compra de mercadería con alta demanda en el mercado; por ello, se considera que el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa (Vásquez, 2018). | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, ha mejorado su rentabilidad económica en base al financiamiento en un 30%, mejorando los activos mediante su rendimiento. | Si coinciden |
| Rentabilidad Financiera | Establece que, el financiamiento es fundamental para una empresa ya que muchas de ellas lo solicitan, en el tema del caso de estudio accede a fuentes de financiamiento de | La COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO O, ha mejorado su rentabilidad financiera en base al financiamiento en un | Si coinciden |

entidades bancarias 51%, cubriendo los pasivos y las pérdidas para financiar su actividad, ya que se tiene en cuenta que el acumulado. El financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio y esto ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su capacidad (Díaz, 2021).

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

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Chang (2023), Díaz (2021), Vásquez (2018), Cunya (2022), Yupanqui (2022), Méndez (2020) y Sánchez (2019): estos autores descritos mencionan que, las empresas solicitan el financiamiento del sistema bancario (fuente externa) por los plazos establecidos y lo utilizan el crédito financiero para financiar su actividad en capital de trabajo, ya que se tiene en cuenta que el financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio; por otro lado, esto a ha beneficiado la rentabilidad económica y financiera,

teniendo un efecto de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa y esto contribuye al mejoramiento continuo de la empresa, estos resultados coinciden con el resultado del autor internacional Suárez (2021), en donde indica que el financiamiento es importante ya que las actividades económicas dependen de ello y esto permite a las empresas a tener buenos rendimientos económicos durante su periodo de gestión, en la cual el capital invertido ha tenido una influencia positiva mediante su comportamiento. Finalmente, ambos resultados coinciden con el resultado Porporatto (2022), quien en las bases teóricas menciona que es importante el financiamiento para el crecimiento de la empresa, ya que muchos emprendedores consideran al financiamiento como el motor que sostiene la liquidez económica. Por otro lado, las exigencias competitivas son más surgidas por las diferentes constituciones de empresas realizadas en el Perú, por ello el financiamiento el combustible que motoriza las estrategias de financiamiento empresariales, en la cual ayuda a cumplir los objetivos de desarrollo y expansión de la empresa.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 14 preguntas cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento y rentabilidad de la “COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO”, en donde se encontró que accede a los 2 tipos de financiamiento interno y externo, referente a lo interno utiliza sus propios fondos económicos como la reserva acumulada y referente a lo externo accede al sistema financiero a solicitar créditos, de las entidades del sistema bancario como: el Banco de crédito del Perú y el Banco

Continental, accediendo a créditos aproximados de 1'5 millones de dólares, por el crédito accedido le brindaron una tasa de interés del 5% a corto plazo por pagar, directamente utilizado para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos y esto ha mejorado su rentabilidad económica en base al financiamiento en un 30% y rentabilidad financiera en un 51%.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró una tabla analítica, esta tabla contiene cuatros columnas, la primera columna contiene los elementos que son de comparación, la segunda columna contiene los resultados pertinentes del objetivo específico 1; luego en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2; finalmente, en la cuarta columna se consignan los resultados como: si coinciden o no coinciden.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Méndez (2020): Describe que, las Mypes en estudio acceden a las fuentes de financiamiento mixto, es decir que acceden a las fuentes de financiamiento propio y a las fuentes de proveedores a corto plazo y esto ha mejorado el capital de trabajo ya que se pusieron en desarrollo los diferentes productos o artículos como insumos, fertilizantes, insecticidas, en la cual ha mejorado a la vez los ingresos y las utilidades económicas en beneficio para la empresa; esto si coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.- COOP.NORANDINO, ya que accede a los 2 tipos de financiamiento interno y externo, referente a lo interno utiliza sus propios fondos económicos como la reserva acumulada y referente a lo externo accede al sistema financiero.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Sánchez (2019): Menciona que, las Mypes acceden al financiamiento de entidades bancarias, solicitando crédito de acuerdo a su necesidad destinado para la gestión empresarial, en la cual es préstamo es una ayuda financiera para poder lograr las metas operativas; esto si coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que solicita créditos a las entidades del sistema bancario como: el Banco de crédito del Perú y el Banco Continental, accediendo a créditos aproximados de 1´5 millones de dólares.

Respecto a los costos del financiamiento: Yupanqui (2022): Argumenta que, las Mypes acuden a las entidades bancarias ya que pagarían menos tasas de interés entre el 1 y 4% por créditos a largo plazo, esto permite que los activos de la empresa presente una eficiencia en la estructura de financiamiento; esto no coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que por el crédito accedido, le brindaron una tasa de interés por pagar del 5%.

Respecto a los plazos del financiamiento: Cunya (2022): Sostiene que, las Mype y la empresa en estudio acuden a entidades bancarias por los plazos establecidos, en su mayoría acceden a largo plazo eficiente para el desarrollo de las actividades y contribuye un mejoramiento continuo de la empresa; esto no coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que mediante el crédito recibido accedió a corto plazo el crédito por pagar.

Respecto a los usos del financiamiento: Chang (2023): Menciona que, la empresa en estudio solicitó financiamiento bancario y lo utilizó el crédito financiero en capital de trabajo y gracias al crédito financiero y a la buena administración de los recursos la rentabilidad ha sido beneficioso y ha mejorado las finanzas empresariales; esto si coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que la finalidad del crédito a utilizar es para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos.

Respecto a la rentabilidad económica: Vásquez (2018): Afirma que, la rentabilidad económica en la empresa ha mejorado gracias a la compra de mercadería con alta demanda en el mercado; por ello, se considera que el financiamiento influye de manera positiva en la gestión, mejorando los activos de la empresa; esto si coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que ha mejorado su rentabilidad económica en base al financiamiento en un 30%, mejorando los activos mediante su rendimiento.

Respecto a la rentabilidad financiera: Díaz (2021): Establece que, el financiamiento es fundamental para una empresa ya que muchas de ellas lo solicitan, en el tema del caso de estudio accede a fuentes de financiamiento de entidades bancarias para financiar su actividad, ya que se tiene en cuenta que el financiamiento es una herramienta necesaria para sostener el negocio y esto ha mejorado la rentabilidad financiera en base a su capacidad; esto si coincide con la empresa COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que ha mejorado su rentabilidad financiera en base

al financiamiento en un 51%, cubriendo los pasivos y las pérdidas acumuladas.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, mencionan que la mayoría de las empresas acceden a las fuentes de financiamiento de terceros solicitando créditos a largo plazo de acuerdo a su necesidad, para el logro de las metas operativas como el desarrollo del capital de trabajo y a la vez mejorar la rentabilidad, manteniendo una eficiencia en la estructura de financiamiento y un mejoramiento continuo de la gestión empresarial.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Mediante la técnica de la entrevista a profundidad, llegamos a encontrar que la COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, accede a las fuentes de financiamiento interno y externo, referente a lo interno utiliza sus propios fondos económicos como la reserva acumulada y referente a lo externo accede al sistema financiero a solicitar créditos de entidades bancarias a una tasa de interés del 5% corto plazo por pagar y es utilizado directamente para la inversión del capital de trabajo y la compra de activos fijos y esto ha mejorado su rentabilidad económica en un 30%, mejorando los activos mediante su rendimiento y ha mejorado su rentabilidad financiera en un 51%, cubriendo los pasivos y las pérdidas acumuladas.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa de los objetivos específicos 1 y 2, podemos decir que del 100% de las características del financiamiento, para la COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ha influido de la mejor manera siendo efectiva, ya que ha mejorado la rentabilidad

económica en un 30% y la rentabilidad financiera en un 51%, mejorando a la vez los activos mediante su rendimiento y cubriendo los pasivos y las pérdidas acumuladas.

6.4 Respecto al objetivo general:

Como conclusión, las cooperativas del Perú acceden a financiar su actividad económica con fuentes de financiamiento interno en base a sus recursos propios y externo en base al acceso del crédito financiero y con ello la mejora de su rentabilidad, esto si coincide con la COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO, ya que accede a ambas fuentes de financiamiento sea interno o externo y con ello el logro de la mejora de la rentabilidad en base al rendimiento de los activos y la capacidad de los pasivos.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

BBVA. (2023). *¿Cuál es el objetivo de la tasa de interés?* Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/blog/objetivo-de-la-tasa-de-interes.html>

Bermeo, R. (2019). *Caracterización del financiamiento en las empresas del sector agro exportación – rubro Banano Orgánico en el Perú. Caso: Asociación de productores de Banano Orgánico Valle del Chira -Querecotillo – Sullana - Piura,* 2018. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8841/FINANCIAMIENTO_MYPES_BERMEO_CHERO_ROSA_ELIZABETH.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Billage, A. (2022). *¿Qué es La financiación para empresas?* Obtenido de <https://www.getbillage.com/es/glosario/que-es-la-financiacion-para-empresas#:~:text=La%20financiaci%C3%B3n%20para%20empresas%20es,una%20actividad%20comercial%20%E2%80%93%20empresarial%20concreta>

Castellnou, R. (2021). *5 Claves del éxito en la estrategia financiera de las grandes empresas.* Obtenido de <https://www.captio.net/blog/5-claves-del-exito-en-la-estrategia-financiera-de-las-grandes-empresas>

Chang, Y. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agro Satipo”- Mazamari y propuesta de mejora, 2022.* Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/32317/FINA>

NCIAMIENTO_MYPE_CHANG_MAYTA_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chavez, J. (2023). *¿Qué es una cooperativa? Definición y cómo funciona*. Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/cooperativa.html>

Chavez, J. (2023). *Características de una empresa: ¿Cuáles son?* . Obtenido de <https://www.ceupe.com/blog/caracteristicas-de-una-empresa.html>

Coelho, F. (2021). *Hipótesis*. Obtenido de <https://www.significados.com/hipotesis/>

Cordeiro, M. (2020). *¿Qué es el ROI (retorno de la inversión)?* . Obtenido de <https://rockcontent.com/es/blog/que-es-el-roi/>

Cunya, S. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso servicios generales Lian S.A.C. - Ayacucho, 2021*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30157/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_CUNYA_NUNEZ_SUNILDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

De Azkue, I. (2018). *Cooperativa*. Obtenido de <https://humanidades.com/cooperativa/>

De Gea, M. (2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa*. . Obtenido de <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>

Díaz, R. (2021). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio “Servicios Técnicos Agropecuarios y Agroindustriales” S.R.L. - Ayacucho, 2020*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24420/FINA>

NCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_DIAZ_FLORES_ROXANA.
pdf?sequence=1&isAllowed=y

Esan. (2019). *La importancia del WACC en las finanzas empresariales*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-importancia-del-wacc-en-las-finanzas-empresariales>

Feliu, N. (2021). *7 tipos de factoring financiero que existen en Chile*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/tipos-de-factoring>

Fernández, A. (2022). *Sistema Financiero Peruano: Qué Es y Cómo Funciona*. Obtenido de <https://global66.com/blog/sistema-financiero-peruano/#h-que-es-un-sistema-financiero>

Ferrer, R. (2019). *Una expansión fiscal a la italiana*. Obtenido de <https://www.caixabankresearch.com/es/expansion-fiscal-italiana>

García, M. (2022). *¿Es conveniente el financiamiento a largo plazo? ¡Mejora tu empresa!* Obtenido de <https://www.crehana.com/blog/negocios/financiamiento-a-largo-plazo/>

Gobierno del Perú. (2021). *Piura: CONCYTEC designa más de 8 millones de soles para impulsar desarrollo y competitividad de la región*. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/prociencia/noticias/501871-piura-concytec-designa-mas-de-8-millones-de-soles-para-impulsar-desarrollo-y-competitividad-de-la-region>

Gutiérrez, R. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en la pequeña empresa del sector comercio, corporación Steel J&D E.I.R.L. en el distrito de Jesús Nazareno, 2021*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29210/FINA>

NCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GUTIERREZ_PALOMINO RONALD.
pdf?sequence=3&isAllowed=y

Haykal, I. (2018). *Clasificación de las empresas, con explicación y ejemplos*. .
Obtenido de <https://psicologiaymente.com/organizaciones/clasificacion-de-empresas>

León, F. (2020). *Teoría de Portafolio de Markowitz: concepto y ejemplos*. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3500963-teoria-portafolio-markowitz-concepto-ejemplos>

López, D. (2020). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Lozano, I. (2019). *Financiamiento del capital de trabajo*. Obtenido de <https://elanalista.com/banca-y-finanzas/financiamiento-del-capital-de-trabajo-2/>

Maejo, R. (2021). *Diferencia entre liquidez y rentabilidad de una empresa: ¡conócela!* . Obtenido de <https://blog.nubox.com/empresas/diferencia-entre-liquidez-y-rentabilidad-de-una-empresa>

Martínez, L. (2023). *Instrumentos de financiamiento para los negocios: Leasing y Factoring*. . Obtenido de <https://www.aba.org.do/index.php/blog-2/713-instrumentos-de-financiamiento-para-los-negocios-leasing-y-factoring>

Méndez, F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Agro Inversiones Generales Mendez S.A.C. de Casma y propuesta de mejora, 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16555>

- Ministerio de la Producción. (2023). *¿Qué es una Cooperativa?* Obtenido de <https://www.produce.gob.pe/index.php/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Morales, F. (2021). *Actividades de una empresa.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/actividades-de-una-empresa.html>
- Muñoz, J. (2023). *RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA.* Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- ONU. (2023). *Cooperativas: aliadas en la aceleración del desarrollo sostenible.* Obtenido de <https://www.un.org/es/observances/cooperatives-day>
- Paul, F. (2021). *China y América Latina: tres claves que explican por qué Pekín restringe sus préstamos a la región.* Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-56170156>
- Pérez, J. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad - provincia de Santa Elena en el año 2019.* Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pinheiro, T. (2021). *Portugal: las moratorias, las garantías y los bancos.* . Obtenido de <https://www.caixabankresearch.com/es/analisis-sectorial/banca/portugal-moratorias-garantias-y-bancos>
- Porporatto, M. (2022). *Importancia del financiamiento.* Obtenido de <https://importancias.com/financiamiento/>
- Prado, Y. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Agro Quinacho E.I.R.L” – Ayacucho, 2021.* Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29123/FINA>

NCIAMIENTO_MYPE_PRADO_MAYO_YONATHAN_BRIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Resendiz, F. (2021). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y Tipos de Fuentes*.

Obtenido de <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

Rivera, R. (2021). *Limitantes y retos del mercado de capitales peruano*. Obtenido de

<https://grupomacro.pe/macroconsult/2021/04/06/limitantes-y-retos-del-mercado-de-capitales-peruano/>

Sánchez, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector*

agro exportación de uva en el Perú. Caso: Agro exportadora El Pedregal SA

– *Piura, 2018*. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8884/FINA>

NCIAMIENTO_AGRO_EXPORTACION_SANCHEZ_JUAREZ_MARIA_

ANGELICA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Santos, J. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y*

pequeña empresa del sector comercio, caso: avícola Choque S.A.C., Satipo,

2019. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27540/FINA>

NCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SANTOS_%20SALVATIERRA_%20J

EAN%20_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Siccha, L. (2019). *Caracterización del financiamiento en las empresas del sector*

agrario del Perú: Caso empresa agro Las Dunas E.I.R.L. Trujillo, 2018.

Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13508/FINA>

NCIAMIENTO_EMPRESAS_SICCHA_PAREDES_LUCY_ELIZABETH.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Suárez, A. (2021). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>

Sucasaca, J. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Granos Altoandinos del Sur S.A.C. - Ayacucho, 2022*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33487/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SUCASACA_BELTRAN_JHON_ROGER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sulca, D. (2022). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de microempresa del sector comercio inversiones Frepac S.A.C. Ayacucho, 2022*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29662/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_SULCA_ANGULO_DIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Trenza, A. (2021). *El plan de organización: qué es y cómo hacerlo*. Obtenido de <https://anatreza.com/plan-de-organizacion-que-es/>

Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

- Valencia, A. (2020). *Estudio y análisis del endeudamiento y la rentabilidad en industrias catedral S.A.* . Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3029/1/77200.pdf>
- Vásquez, S. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial inversiones Texi E.I.R.L. Chimbote, 2015.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1876/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_VASQUEZ_TAPULLIMA_SEGUNDO_VICENTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento.* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Yupanqui, L. (2022). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Trades Corp S.A.C. - Ayacucho, 2022.* Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29395/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_YUPANQUI_QUISPE_LADY_MAYRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Zavala, V. (2020). *Reglas básicas para constituir una empresa.* Obtenido de <https://lacamara.pe/reglas-basicas-para-constituir-una-empresa/>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

| Fichas bibliográficas: | |
|--|--|
| Deben incluir estos datos separados por comas: | |
| 1.- Autor (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros") | |
| 2.- Año de publicación. | |
| 3.- Título (en itálicas 'cursiva' o subrayado) | |
| 4.- Ciudad de publicación. | |
| 5.- Editorial. | |
| 6.- Página de referencia. | |

| FICHA BIBLIOGRÁFICA | |
|----------------------------|--|
| TITULO DEL LIBRO: | |
| TITULO DE LA TESIS: | |
| LUGAR Y FECHA DE EDICIÓN: | |
| NÚMERO DE PÁGINA (AS): | |
| PÁGINA WEB: | |
| RESUMEN: | |

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información para la empresa del caso



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

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

Cuestionario aplicado al titular gerente de las Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS DEL PERÚ: CASO "COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA. -COOP. NORANDINO"- PIURA, 2023.

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

| ITEMS | RESULTADOS | |
|--|------------|----|
| | SI | NO |
| Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa: | | |
| - Empresa formal | ✓ | |
| - Empresa Informal | | |
| I. FINANCIAMIENTO | | |
| 1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? | | |
| - Financiamiento Interno | × | |
| - Financiamiento Externo | × | |
| 2. Si es interno, indique usted el tipo financiamiento: | | |
| - Préstamos de Accionistas | | |
| - Ahorros Personales | | |



Representante legal y/o encargado
de la empresa

| | | | |
|----|---|---|--|
| | - Reservas Acumuladas | X | |
| | - Otro: _____ | | |
| 3. | Si es externo, indique usted ¿De que entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?: | | |
| | - Banco de Crédito del Perú | X | |
| | - CMAC | | |
| | - Banco de la Nación | | |
| | - CRAC | | |
| | - Scotiabank | | |
| | - COOPAC | X | |
| | - Otro: <u>BONA</u> | | |
| 4. | Análisis del crédito, indique: | | |
| | a) ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió? | X | |
| | b) ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad? | | |
| 5. | Resultado del crédito, indique: | | |
| | a) Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: <u>15 MILLONES QUINCE</u> | | |
| | b) Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____ | | |
| 6. | Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?: | | |
| | - Un aval | | |
| | - EE. FF | X | |
| | - Recibos de servicios | | |
| | - Otro: <u>HIPOTECA</u> | | |
| 7. | ¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? <u>9%</u> | | |

Representante legal y/o encargado
de la empresa

| | | | |
|-------------------------|---|---|--|
| 8. | Indique usted, ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?: | | |
| | - 3 - 6 meses | | |
| | - 6 - 12 meses | X | |
| | - 12 - 18 meses | | |
| | - 18 meses a Más | | |
| | - Otro: _____ | | |
| 9. | Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo: | | |
| | - Inversión en capital de trabajo | X | |
| | - Compra de activos fijos | X | |
| | - Bienes de consumo | | |
| | - Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras | | |
| | - Otro: _____ | | |
| II. RENTABILIDAD | | | |
| 1. | ¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa? | X | |
| 2. | ¿Creó Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa? | ✓ | |
| 3. | ¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables? | X | |
| 4. | ¿Creó Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa? | X | |
| 5. | ¿Creó Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas? | ✓ | |



 Representante legal y/o encargado
 de la empresa

7.2.3 Anexo 3: Consulta Ruc

| |
|--|
| Resultado de la Búsqueda |
| Número de RUC: 20525416543 - COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA.-COOP.NORANDINO |
| Tipo Contribuyente: COOPERATIVAS, SAIS, CAPS |
| Nombre Comercial: - |
| Fecha de Inscripción: 13/12/2006 Fecha de Inicio de Actividades: 13/12/2006 |
| Estado del Contribuyente: ACTIVO |
| Condición del Contribuyente: HABIDO |
| Domicilio Fiscal: AV. LOS DIAMANTES MZA. X LOTE. 3Y4 Z.I. II ETAPA (POR DEPOSITO DE LA MUNICIPALIDAD) PIURA - PIURA - VEINTISEIS DE OCTUBRE |
| Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL/COMPUTARIZADO Actividad Comercio Exterior: IMPORTADOR/EXPORTADOR |
| Sistema Contabilidad: MANUAL/COMPUTARIZADO |
| Actividad(es) Económica(s): Principal - 9499 - ACTIVIDADES DE OTRAS ASOCIACIONES N.C.P. |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA |

BOLETA DE VENTA

LIQUIDACION DE COMPRA

NOTA DE CREDITO

GUIA DE REMISION - REMITENTE

COMPROBANTE DE OPERACIONES - LEY N. 29972

NOTA DE AJUSTE DE OPERACIONES - LEY N. 29972

Sistema de Emisión Electrónica:

DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 11/07/2019

SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 10/01/2018

Emisor electrónico desde:

10/01/2018

Comprobantes Electrónicos:

FACTURA (desde 10/01/2018),BOLETA (desde 11/07/2019)

Afiliado al PLE desde:

01/01/2015

Padrones:

Incorporado al Régimen de Agentes de Retención de IGV (R.S.095-2017) a partir del 01/06/2017

Fecha consulta: 07/06/2023 9:20

© 1997 - 2023 SUNAT Derechos Reservados

7.2.4 Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Contabilidad)**

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por DAVID EDGARDO ZAPATA QUEVEDO que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS DEL PERÚ: CASO "COOPERATIVA AGRARIA NORANAINO LTDA. - COOP. NORANAINO" - PIURA, 2023.

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: daved181079@gmail.com o al número 950211056

Complete la siguiente información en caso desee participar:

| | |
|-------------------------|---|
| Nombre completo: | <u>RAÚL CALLE PINTADO</u> |
| Firma del participante: |  |
| Firma del investigador: |  |
| Fecha: | <u>16/06/2023</u> |

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

7.2.5 Anexo 5: Estados financieros



REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2021
TERCERA CATEGORIA E ITF
Estados financieros

| | | | |
|------------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Número de RUC: | 20525416543 | Razón social: | 20525416543 |
| Periodo tributario: | 202113 | | |
| Número de formulario: | 710 | N° de orden: | 1000323270 |
| Fecha de presentación: | 25/07/2021 | Rectificatoria: | NO |

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

| Balance General (Valor histórico al 31 de dic. 2021) | | | | |
|---|------------|-----------------|---|-----------------|
| ACTIVO | | PASIVO | | |
| Caja y bancos | 359 | 5054940 | Sobregiros bancarios | 401 |
| Inv valor razonable y diap para la vta | 360 | | Trib y aport sist pens y salud p pagar | 402 |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | | 3449149 | Ramuneraciones y particip por pagar | 403 |
| Ctas por cobrar comerciales - relac | | | Ctas por pagar comerciales - terceros | 404 |
| Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger | 363 | 1357815 | Ctas por pagar comerciales - relac | 405 |
| Ctas por cobrar diversas - terceros | 364 | 3240829 | Ctas por pagar acción, directoras y ger | 406 |
| Serv y otros contratados por anticipado | 366 | 5016816 | Ctas por pagar diversas - relacionadas | 407 |
| Estimación ctas de cobranza dudosa | | -72658 | Obligaciones financieras | 409 |
| Mercaderías | 368 | 92320 | Provisiones | 410 |
| Productos terminados | 369 | 2154855 | Pasivo diferido | 411 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | 1067 | TOTAL PASIVO | 412 |
| Productos en proceso | 371 | 570154 | | 37286811 |
| Materias primas | 372 | 1332036 | PATRIMONIO | |
| Materiales aux, suministros y repuestos | 373 | 546150 | Capital | 414 |
| Envases y embalajes | 374 | 282937 | Acciones de inversión | 415 |
| Existencias por recibir | 375 | 2975 | Resultados no realizados | 418 |
| Otros activos corrientes | 378 | | Excedente de revaluación | 419 |
| Inversiones mobiliarias | 379 | 227534 | Reservas | 420 |
| Inversiones inmobiliarias (1) | 380 | | Resultados acumulados negativos | 422 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 381 | 48730207 | Utilidad del ejercicio | 423 |
| Depreciación de 1,2 e IME acumulad | 382 | -15270211 | Pérdida del ejercicio | 424 |
| Intangibles | 384 | 208081 | TOTAL PATRIMONIO | 425 |
| Activos biológicos | 385 | | | 20072717 |
| Deprec act biol, amort y agota acum | 386 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 426 |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | | | 57359528 |
| Activo diferido | 388 | 434532 | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 57359528 | | |

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|---|-------------------|
| RENTABILIDAD ECONOMICA | UTILIDAD NETA X100 | S/. 18,010,200.00 | - | 0.31 |
| RENTABILIDAD DE ACTIVOS | ACTIVO TOTAL | S/. 57,359,528.00 | | |
| RENTABILIDAD FINANCIERA | UTILIDAD NETA X100 | S/. 18,010,200.00 | - | 0.90 |
| RENTABILIDAD PATRIMONIO | PATRIMONIO | S/. 20,072,717.00 | | |
| RENTABILIDAD DE ENDEUDAMIENTO | PASIVO TOTAL X100 | S/. 3,728,681,100.00 | - | 65.01 |
| CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO TOTAL | S/. 57,359,528.00 | | |
| (NEGATIVO RESTAR) | ACTIVO CORRIENTE | S/. 23,029,385.00 | - | S/. 22,062,535.00 |
| | PASIVO CORRIENTE | S/. 966,850.00 | | |



REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022
TERCERA CATEGORIA E ITF
Estados financieros

| | | | |
|------------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Número de RUC: | 20525416543 | Razón social: | 20525416543 |
| Periodo tributario: | 202213 | | |
| Número de formulario: | 710 | N° de orden: | 1000323270 |
| Fecha de presentación: | 25/07/2022 | Rectificatoria: | NO |

Detalle en archivo excel

Detalle en archivo PDF

Balance General

| Balance General (Valor histórico al 31 de dic. 2022) | | | | | |
|---|------------|----------------------|--|------------|----------------------|
| ACTIVO | | PASIVO | | | |
| Caja y bancos | 359 | 1589430 | Sobregiros bancarios | 401 | |
| Inv valor razonable y disp para la vta | 360 | 28548120 | Trib y aport sist pens y salud p pagar | 402 | 53334 |
| Ctas por cobrar comerciales - terc | | 2411909 | Remuneraciones y particip por pagar | 403 | 138899 |
| Ctas por cobrar comerciales - relac | | 1452999 | Ctas por pagar comerciales - terceros | 404 | 922274 |
| Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger | 363 | 2193711 | Ctas por pagar comerciales -relac | 405 | |
| Serv y otros contratados por anticipado | 366 | 4500004 | Ctas por pagar diversas - terceros | 407 | 447045 |
| Estimación ctas de cobranza dudosa | | -72658 | Obligaciones financieras | 408 | 27027043 |
| Mercaderías | 368 | 106848 | Provisiones | 409 | 10590492 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | 135 | TOTAL PASIVO | 410 | 39179087 |
| Productos en proceso | 371 | 895768 | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | 1180628 | Capital | 414 | 7737594 |
| Materiales aux, suministros y repuestos | 373 | 538805 | Acciones de inversión | 415 | |
| Envases y embalajes | 374 | 306324 | Capital adicional positivo | 416 | |
| Existencias por recibir | 375 | 64159 | Resultados no realizados | 418 | |
| Desvalorización de existencias | 376 | 471445 | Excedente de revaluación | 419 | 16002575 |
| Otros activos corrientes | 378 | 1251478 | Reservas | 420 | 2819990 |
| Inversiones mobiliarias | 379 | 227534 | Resultados acumulados negativos | 422 | |
| Inversiones inmobiliarias (1) | | | Utilidad del ejercicio | 423 | 27,422,945.00 |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | | 55456546 | Pérdida del ejercicio | 424 | |
| Depreciación de 1,2 e IME acumulad | | -11293287 | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 53783104 |
| Intangibles | 384 | 210056 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 426 | 92,962,191.00 |
| Activos biológicos | 385 | | | | |
| Deprec act biol, amort y agota acum | 386 | | | | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | | | | |
| Activo diferido | 388 | | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 92,962,191.00 | | | |

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|---|-------------------|
| RENTABILIDAD ECONÓMICA | UTILIDAD NETA X100 | S/: 2,742,294,500.00 | - | 29.50 |
| RENTABILIDAD DE ACTIVOS | ACTIVO TOTAL | S/: 92,962,191.00 | | |
| RENTABILIDAD FINANCIERA | UTILIDAD NETA X100 | S/: 2,742,294,500.00 | - | 50.99 |
| RENTABILIDAD PATRIMONIO | PATRIMONIO | S/: 53,783,104.00 | | |
| RENTABILIDAD DE ENDEUDAMIENTO | PASIVO TOTAL X100 | S/: 3,917,998,700.00 | - | 42.15 |
| CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO TOTAL | S/: 92,962,191.00 | | |
| (NEGATIVO RESTAR) | ACTIVO CORRIENTE | S/: 47,109,864.00 | - | S/: 45,548,312.00 |
| | PASIVO CORRIENTE | S/: 1,561,552.00 | | |



ESTADO DE RESULTADOS

| | AL 31/12/2021 | AL 31/12/2022 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| VENTAS | S/. 24,809,662.00 | S/. 60,254,215.00 |
| - COSTO DE VENTAS | <u>S/. 20,448,304.00</u> | <u>S/. 25,860,373.00</u> |
| UTILIDAD BRUTA | S/. 4,361,358.00 | S/. 34,393,842.00 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | |
| - GASTOS DE VENTAS | S/. 1,624,340.00 | S/. 1,668,392.00 |
| - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | <u>S/. 2,491,903.00</u> | <u>S/. 2,702,120.00</u> |
| UTILIDAD OPERATIVA | S/. 245,115.00 | S/. 30,023,330.00 |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | | |
| + INGRESOS EXCEPCIONALES | S/. 303,730.00 | S/. 2,973,809.00 |
| + INGRESOS FINANCIEROS | S/. 1,450,596.00 | S/. 3,313,818.00 |
| + INGRESOS DIVERSOS | | S/. 0.00 |
| + DESCUENTOS REB. Y BONIF. OBTENIDAS | | |
| - DESCUENTOS REB. Y BONIF. CONCEDIDAS | | |
| - GASTOS FINANCIEROS | S/. 1,819,339.00 | S/. 3,188,785.00 |
| - PÉRDIDA POR DIFERENCIA T/C | <u>S/. 180,102.00</u> | <u>-S/. 3,829,652.00</u> |