



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS
MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN
DANIELITA DYM E.I.R.L" AYACUCHO, 2024.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

RAMOS ACHA, KEVIN

ORCID:0000-0002-6555-1853

ASESOR

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO

ORCID:0000-0003-3776-2490

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0302-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **12:51** horas del día **16** de **Noviembre** del **2024** 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:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Presidente
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L" AYACUCHO, 2024.**

Presentada Por :
(3103140072) **RAMOS ACHA KEVIN**

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

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

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS 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: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L" AYACUCHO, 2024. Del (de la) estudiante RAMOS ACHA KEVIN , asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 4% 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, 03 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

A mi señora madre ya que es mi motivo de seguir adelante, la persona que mas me motiva a seguir adelante a mejorar dia a dia, a ser mejor que los demas, a no quedarme a tras por mas caidas que tenga en las adversidades y los caminos de la vida dura.

Me dedico a mi por haber sobresalido a todas las caídas que tuve, pero aun así pude salir adelante sin quedarme atrás compitiendo con las personas, pero sobre todo con mucha humildad.

Agradecimiento

Agradezco a dios por darme salud y vida todos los días y mantenerme sano y libre de cualquier enfermedad yaqué sin salud no es posible lograr nada.

Agradezco a mi madre que gracias a ella por haberme dado buena educación y buenos consejos para seguir adelante ante las adversidades y luchar por conseguir los sueños anhelados para así ser una persona de bien en el futuro.

A mi asesor por apoyarme en todas las inquietudes que tengo para así lograr este estudio y cumplir con el sueño anhelado.

A la universidad por haberme inculcado esta bonita carrera y haberme formado con buenas prácticas y haber conocido a muchos compañeros que ahora ya somos colegas en los trabajos ya que nos encontramos en distintos lugares.

Índice de General

Acta de sustentación	II
Constancia de originalidad	III
Jurados	¡Error! Marcador no definido.
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Lista de tablas	VIII
Lista de Figura.....	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
II. MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedente	16
2.2 Bases teóricas.....	24
2.2.1 Teoría de Financiamiento.....	24
2.2.2 Teoría de Rentabilidad	29
2.2.3 Teoría de Mypes.....	33
2.2.4 Marco conceptual	34
2.3 Hipótesis	35
III. METODOLOGÍA.....	36
3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación	36
3.2 Población y Muestra	36
3.3 Variables Definición y Operacionales	37
3.4 Tecnicas e instrumento de recolección de información	39
3.5 Método de análisis de datos	39
3.6 Aspecto éticos	39
IV.RESULTADOS	41
IV.DISCUSIÓN.....	52
V.CONCLUSIONES.....	57
VI.RECOMENTACIONES.....	59
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	60
Anexos.....	66
Anexo 1: Carta de recojo de datos (automatización en el sistema de la universidad)	66
Anexo 2: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación.....	67

Anexo 3: Matriz Consistencia.....	69
Anexo 4: Instrumento de recolección de información.....	71
Anexo 5. Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad.....	73
Anexo 6. Formato de Consentimiento informado	81

Lista de tablas

Tabla N°1: Operacionalización de las variables	39
---	----

Lista de Figura

Cuadro N°1: Resultados del Objetivo específico N°1.....	42
Cuadro N°2: Resultados del Objetivo específico N°2.....	44
Cuadro N°3: Resultados del Objetivo específico N°3.....	46

Resumen

Las microempresas del sector comercio ferretería acceden del financiamiento donde les permite desarrollar sus operaciones para invertir en sus nuevos proyectos para seguir logrando sus objetivos a corto y a largo plazo. Por ello el financiamiento es importante en mejorar su rentabilidad y que sus ingresos son reflejados en la utilidad. Por ello la investigación tuvo como Objetivo general: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú Caso “Corporación Danielita DYM E.I.R.L”- Ayacucho, 20214. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnicas la revisa bibliográfica y la encuesta, así mismo las fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumento. Los resultados evidenciaron que las microempresas nacionales se financio por financiamiento interno como externo, con la finalidad de que el negocio crezca sin poner en riesgo sus negocios y aun largo y corto plazo dependiendo a sus ingresos posibles de pagar. Por el también utilizaron su capital de trabajo proyectándose en las compras de mercaderías para incrementar más rentabilidad. Se concluye que el financiamiento incide de manera positiva en la rentabilidad, gracias al financiamiento obtenido pudieron tener mejor solvencia alcanzando sus objetivos.

Palabras Claves: Financiamiento, Microempresa, Rentabilidad

Abstract

Microenterprises in the hardware trade sector access financing that allows them to develop their operations to invest in their new projects to continue achieving their short and long-term goals. Therefore, financing is important in improving their profitability and that their income is reflected in their profits. Therefore, the research had the general objective of: Identifying and describing how financing affects profitability in microenterprises in the Peruvian trade sector Case "Corporación Danielita DYM E.I.R.L" - Ayacucho, 20214. The methodology applied was a qualitative, descriptive approach, non-experimental design; the bibliographic review and the survey were used as techniques, as well as bibliographic cards and a questionnaire as an instrument. The results showed that national microenterprises were financed by internal and external financing, in order for the business to grow without putting their businesses at risk and even in the long and short term depending on their possible income to pay. For this reason, they also used their working capital projecting themselves in the purchase of merchandise to increase more profitability. It is concluded that financing has a positive impact on profitability, thanks to the financing obtained they were able to have better solvency and achieve their objectives.

Keywords: Financing, Microenterprise, Profitability

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las micro empresas mexicanas, accede a un financiamiento y muestran que es uno de los restos más complejas para los emprendedores, hay diversas circunstancias detrás de estas problemáticas, es la tasa de interés, el 85% de las micro y medianas empresas tiene la dificultad de acceder al financiamiento, el principal impedimento para acceder a un crédito, es la gran cantidad de requisito que impiden para acceder a este tipo de crédito, el 56% de las microempresas aquejan a esta situación, el siguiente factor se considera los tramites complicados que sufren las microempresas ya que la gran medida es por lo complejo que es acudir a las instituciones bancarias y cumplir con todo el proceso, esta problemática es la compleja para los empresarios el 54% de las empresas mexicanas no solicita ningún financiamiento. (Molina, 2023)

El acceso al credito en Colombia por parte de las empresas ha ido mejorando, sin embargo, aquellas micro y pequeñas empresas o sector económico que muchos no cuentan con la oportunidad de acceder a un financiamiento. Según los reporte del Banco de la Republica anuncia su situación del Credito en Colombia con Corte a Diciembre de 2022, donde las microempresas están accediento en menor medida a creditos. Las grandes empresas mostraron un buen acceso al crédito en banco con el 44% y un acceso reducido en las compañías de financiamiento con 20% y cooperativa con 60% siendo esta última la que más acoge a las compañías. Se analiza que lideran las grandes empresas que suelen tener mejor acogida por partes de entidades financieras. (Republica, 2023)

En Ecuador la falta de rentabilidad, los problemas de flujo de caja, es la competencia y la mala gestión de endeudamiento, son algunas de las principales causas de cierre de un negocio en Ecuador. La falta de liquidez es la principal razón por la que quiebran las empresas en el pais de financiamiento, una estructura de capital de trabajo inadecuada y la falta de rentabilidad de negocio. La constante evaluación interna y externa es primordial. En esto puede radicar la diferencia entre morir o sobrevivir en situación de crisis como la pandemia. En Ecuador, la pandemia provocó el cierre de miles de empresa como en pequeñas empresas, solo entre 2020 y 2021, llego casi 12000. (LAHORA, 2023)

En España, más de 200.000 negocios podrían desaparecer por problemas de liquidez y rentabilidad, según refleja el último barómetro realizado por el Consejo General de los Colegios de Gestores Administrativos llevado a cabo al final de septiembre de

acuerdo con este estudio, una de cada cinco pequeñas empresas está facturando este año menos que en el pasado ejercicio, frente a un 32% que factura más, y el 21% de los pequeños negocios cerró el primer semestre con pérdidas. El barómetro revela que el 20% de los pequeños y medianos negocios siguen con dificultades de liquidez. No obstante, "esta situación tiene a 90.000 negocios al borde del concurso de acreedores", advierten los gestores. (ELDERECHO, 2023)

En Perú, De acuerdo con cifras de la Enaho en 2020, las Mypes representaron el 95% de las empresas peruanas y emplearon a un 26.6% de la PEA, lo que demostró una caída de 21.2 puntos porcentuales (PP) en el porcentaje de la PEA que laboraba en 2019. Estas unidades de negocio registraron ventas anuales por S/ 60,489 millones, lo que significó una disminución del 59.2% frente a lo reportado en 2019, y equivalen a un 8% del PBI. Estos resultados se explicarían por el cierre masivo de negocios y la reducción tanto en la obtención como la demanda. Entre las características de las Mypes que influyen en el desempeño de sus negocios, se tiene, por ejemplo, que solo un 39% de los emprendedores Mype contaban con al menos un producto financiero formal y un 28% empleaba métodos de ahorro informal; más del 75% de estas no lleva ningún registro de cuentas; el 81.3% de los trabajadores son familiares del dueño del negocio; el 84.3% de sus trabajadores no se encontraba afiliado a ningún sistema pensionario y tan solo el 1.5% contaba con un seguro social; o que un 24.5% de trabajadores labora más de 40 horas a la semana y un 4.1%, más de 60 horas. (COMEXPERU, 2020)

En Perú la mayoría de las empresas registradas en la Sunat, no han accedido a los beneficios de financiamiento, por lo que hacen falta políticas integrales para las micro y pequeñas empresas. La profesora Brenda Silupu, del programa académico de administración señaló que hasta el momento el programa Reactiva Perú ha beneficiado a 402 421 empresa formales (94% Mypes) y el programa FAE Mype ha beneficiado a 199 562 Mype formales de las cuales el 98% son microempresas, de acuerdo al informe proporcionado por Cofide, aún existen miles de micro y pequeñas empresas que necesitan apoyo para su reactivación. En los cuales podemos establecer que solo el 27% de las empresas formales han accedido a un financiamiento, mientras que un 73% aún no lo hacen, debido a que no cumplen los requisitos exigidos de calificación crediticia y deudas tributarias. (Belletich, 2020)

Las Mypes de Ayacucho muestran diversas falencias en sus actividades empresarial ya que es por la falta de disposición de dinero para sus operaciones ya que acuden a un financiamiento a una entidad bancaria, ya que se considera una larga e intensa trámite para que accedan a un préstamo, la gran mayoría de las micro empresas se ve limitadas y termina siendo negadas por la carencia de garantías y avales que no poseen y por los excesos de requisitos que piden las entidades bancarias. Ante esta situación los pequeños emprendedores recurren a préstamos terceros donde optan préstamos con tasa alta de interés para que así puedan financiar su emprendimiento para su capital de negocios, aun así, sabiendo arriesgan a tener pérdidas por el pago de interés y optar por pequeñas ganancias. Todo esto resulta en su crecimiento empresarial ya no obtiene suficientes ganancias de su actividad principal y esto les perjudican a estar estancados sin mejorar sus ganancias y condiciones y a la gran mayoría de las micro empresas terminan cerrando sus puertas de negocios y desapareciendo del mercado.

Por razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Cómo incide el financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú Caso “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024?

Para dar respuestas al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú Caso “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú.
- Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.
- Realizar un Análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú y “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.

Justificación teórica; debido a que tiene teorías y concepto, variables de estudios como el Financiamiento y Rentabilidad donde existe una ampliación de conocimiento carentes respecto a la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, y además la empresa

desconoce el tema de estudio del proyecto, con el propósito de mejorar la rentabilidad en la empresa.

Justificación practicas; se justifica en los prácticos, por que busca descubrir, conocer y tomar énfasis e importancia de conocer las variables del financiamiento y la incidencia en la rentabilidad y ver los resultados, ya que serán de gran apoyo en la empresa para evitar problemas de liquidez a corto y largo plazo y con ello tomar las mejores decisiones aun futuro en el sector comercio.

Finalmente, la investigación tendrá una justificación metodología conforme al desarrollo del estudio, lo cual se inicia con la identificación de la problemática explicada anterior donde se plantea las técnicas y procedimientos para obtener resultados teniendo en cuenta en el ámbito geográfico tanto nacional y regional.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedente

Internacional

Vergel & Joya (2020) en su tesis denominado: “Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos – Bogotá -2020”. Un estudio de caso. Tuvo como objetivo general, Determinar la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una empresa de servicios públicos por medio de un estudio de caso. La metodología es descriptiva consistente en la recopilación de datos y variables que atañen a la situación financiera de la empresa en las vigencias objeto de estudio. Asimismo tuvo las siguientes conclusiones: Como resultado de la aplicación de indicadores financieros de rentabilidad en la empresa estudiada se evidenció que los indicadores relacionados con la Utilidad bruta y operacional muestran un comportamiento estable durante las vigencias analizadas 2017, 2018 y 2019; los resultados para los Márgenes de utilidad bruta y operacional son, en promedio, del orden del 33% y del 8.3% respectivamente; el Margen Ebitda promedio del 32.6% y el rendimiento del Activo Total – ROA del 3.5%. Estos resultados indican que la empresa ha mantenido un comportamiento estable en su oportunidad y capacidad operativa manteniendo ingresos constantes y una gestión controlada de los costos y gastos asociados. Como resultado del análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión, que la nación ha hecho en la empresa objeto de estudio, se concluye que, aunque la empresa mejoró sus indicadores financieros luego de la capitalización de 2017 y que sus resultados no le han permitido obtener utilidades netas representativas, el cual es garantizar el derecho al pago oportuno de las mesadas pensionales de los ex trabajadores de la Empresa Nacional de Telecomunicaciones y de las Empresas Telesociadas liquidadas.

Nieto, Chacha & Zea (2023) en su tesis titulada: “Capital de trabajo y rentabilidad financiera en las pymes: Una evidencia para Ecuador”. Tuvo como objetivo general: Determinar la incidencia del capital de trabajo en la rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas que pertenecen al sector comercio en Ecuador. Se utilizó una metodología con enfoque cuantitativo de tipo exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo; de diseño no experimental con datos de corte transversal. Asimismo, tiene la siguiente conclusión: los resultados encontrados en este estudio permiten concluir que

el apalancamiento de estas empresas influye de manera positiva y significativa en el rendimiento financiero, al igual que la antigüedad, la fortaleza patrimonial y la rentabilidad operacional del activo. Sin embargo, no todas las ratios considerados parte del capital de trabajo, tienen una incidencia en la rentabilidad financiera de las pymes del sector comercio. Es así como el periodo promedio de cobro y la rotación de activos tienen una relación negativa pero no es significativa. De acuerdo con la interpolación de las variables utilizadas en el modelo, el único factor relacionado con el capital de trabajo, esto es, la rotación de cartera tiene una incidencia directa pero significativa al 10%.

Suárez (2020) En su tesis titulada: “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Tuvo como objetivo general: 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. La investigación posee un enfoque cuantitativo y un alcance descriptivo, donde se aplica análisis correlacionales con un diseño no experimental. Asimismo llegó a sus conclusiones: En el análisis general de las empresas del sector inmobiliario se concluye que existe una relación directa pero muy débiles entre los indicadores de endeudamiento analizados y la rentabilidad obtenida de los accionistas (ROP y ROE), lo que nos dice que en la medida que aumente el endeudamiento, también lo hace lentamente la rentabilidad del accionista; lo contrario ocurre entre la relación de los ratios de endeudamiento y la Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa. Al revisar los indicadores de endeudamiento podemos notar que las actividades económicas que realizan las empresas inmobiliarias tienen a depender de los acreedores (pasivos); se deduce que se cuenta con un patrimonio reducido. En cuanto a la rentabilidad se puede concluir que en general las empresas inmobiliarias han tenido buenos rendimientos económicos durante el periodo de estudio en cuanto al retorno del capital invertido, este mismo comportamiento se replica por tamaño de empresa.

Iza & Quito (2024) En su tesis titulada: “Análisis financiero en la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil período 2021-2022”. Tuvo como objetivo general: Determinar el análisis financiero para conocer la rentabilidad de las empresas Inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. La metodología empleada sigue un diseño no experimental de corte transversal, integrando un enfoque

mixto que recopila datos cuantitativos y cualitativos a través de entrevistas a expertos del sector y un análisis documental enfocado en las 10 empresas más grandes, seleccionadas mediante muestreo por conveniencia. Se concluye: La evaluación financiera del sector inmobiliario en Guayaquil entre 2018 y 2022 destaca un crecimiento constante en la liquidez corriente, indicando capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo. A pesar de incrementos en el endeudamiento, se mantiene dentro de estándares aceptables y por debajo de comparativos regionales. La rentabilidad operacional y del patrimonio mejora significativamente, superando las tasas promedio y generando valor para accionistas. Aunque las 10 principales empresas tienen un margen operacional 69 menor, gestionan eficientemente activos y patrimonio para alcanzar rentabilidades destacadas. El manejo prudente de la deuda refuerza la solidez financiera, sugiriendo oportunidades de apalancamiento para maximizar ganancias en un sector con potencial para rendimientos elevado.

Nacional

Pariona & Delgado (2022) en su tesis titulada: “Decisión de Financiamiento y la Rentabilidad de las empresas Comercializadoras de Combustibles – Callao”. Tuvo como objetivos: Analizar si la decisión de financiamiento repercute en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles. El tipo de investigación según su naturaleza fue descriptivo, con enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de corte longitudinal y método hipotético deductivo. Asimismo, tiene las siguientes conclusiones: Se concluye que la decisión de financiamiento a través del capital de trabajo repercute directamente en la rentabilidad económica de la empresa AC Servicentro Aedo S.A.C., ya que así lo demuestran nuestros resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, observando que para el año 2016 la empresa tuvo un capital de trabajo de S/ 88,288 y una rentabilidad de activos de 9.68 % la misma que ha ido incrementándose año tras año, siendo su pico más alto en el año 2021, donde el capital de trabajo fue de S/ 448,173 y la rentabilidad de activos de 23.79%, esto debido a la inyección de capital externo, lo que generó una mejora en la rentabilidad económica demostrando que el capital de trabajo tuvo una repercusión directa en la rentabilidad de la empresa AC Servicentro Aedo SAC. Así mismo se aplicó la prueba estadística Rho Spearman mostrando un grado de correlación alto y positivo de 0,829 entre ambas variables. Con respecto a los resultados obtenidos en la hipótesis específica 2, se concluye que la decisión

de financiamiento a través del leasing financiero repercute directamente en la rentabilidad financiera de la empresa AC Servicentro Aedo S.A.C., Así mismo se aplicó la prueba estadística Rho Spearman, mostrando un grado de correlación alto y positivo de 0,600 entre ambas variables. Después de haber analizado la hipótesis general se concluye que, la decisión de financiamiento repercute directamente en la rentabilidad de la empresa AC Servicentro Aedo S.A.C., ya que así lo demuestran nuestros resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, observando que la utilidad obtenida en el año 2019 fue de S/ 111,635 y, para los años 2020 y 2021 fueron de S/ 221,078 y S/ 344,193 respectivamente, observando un incremento significativo en los dos últimos años, producto de la acertada decisión de financiamiento; es por ello que, si una empresa desea crecer y desarrollarse empresarialmente podría recurrir al financiamiento externo, siendo el leasing financiero una buena opción para conseguir financiamiento sin restringir la liquidez de la empresa.

Aguirre & Rodríguez (2022) En su tesis titulada: “Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022”.Tuvo Como objetivo General: determinar la incidencia de las fuentes de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad, Piura 2022, se enmarcó bajo una metodología de tipo aplicada, el diseño fue no experimental, con una población de 1235, determinando una muestra de 40 empresas de la Mypes sector comercio. Asimismo tiene las siguientes conclusiones: Se concluye respecto al objetivo general del estudio, que existe una incidencia significativa estadísticamente, de las fuentes de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad, ciudad de Piura, donde el p valor fue de 0.000, con una correlación según Rho de Spearman de 0.716, nivel de correlación directa alta, es decir, si mejora las fuentes de financiamiento, tanto el interno, como son el aumento de capital, la reinversión de las utilidades, la venta de activo fijo, como el financiamiento externo, los créditos con los proveedores, los préstamos con entidades financieras, arrendamientos financieros, pues la empresa tendrá mayor rentabilidad, habrá mayor retorno de las inversiones de los socios, se tendrá mayor retorno de la inversión de los activos. Se concluye respecto al primer objetivo específico, existe una incidencia significativa estadísticamente, de las fuentes internas de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad, ciudad de Piura, donde el p valor fue de 0.000, con una correlación según Rho de Spearman de 0.561, nivel de correlación directa

moderada, es decir, si mejora las fuentes de financiamiento interna, como son el aumento de capital, la reinversión de las utilidades, la venta de activo fijo, pues la empresa tendrá mayor rentabilidad, habrá mayor retorno de las inversiones de los socios, se tendrá mayor retorno de la inversión de los activos.

Chauca (2020) En su tesis titulada: “Financiamiento y Rentabilidad De Las Mypes Del Centro Comercial: La Alameda Chimbote 2020”. Tuvo como objetivo general: Identificar la influencia que hay entre el financiamiento y la rentabilidad de las mypes del comercial la Alameda, Chimbote 2020. La metodología es correlacional – no experimental, de corte transversal, la población es de 54 mype. Se concluye: El coeficiente de correlación r de Pearson es: 0.61, lo cual significa que la correlación entre variables es positiva moderada, podemos concluir si hay relación entre las variables. Por consiguiente, Si influye el financiamiento en el aumento de la rentabilidad de las mypes del centro comercial la Alameda, Chimbote 2020. Objetivo Específico: -Llegue con la conclusión que el financiamiento es necesario para que funcione la empresa ya que con el financiamiento podemos generar rentabilidad. Según las mypes encuestadas el 52% consideran excelente el crédito que obtuvieron es suficiente, ya que lo invertirán en su empresa. También el 50% de los encuestados considera excelente en que el financiamiento es necesario para que funcione la empresa. Otra conclusión a la que podemos llegar es que al 39% de las mype encuestadas considera bueno las tasas de interés que brindan las financieras. -Se alcanzó a determinar también que el 52% de los encuestados considera bueno que financiar su empresa con sus ahorros personales generaría más rentabilidad, ya que no tendrían que pagar ninguna tasa de interés y eso sería beneficioso para la empresa. -Se llegó a la conclusión de que se considera bueno que la capacitación a ayudado a mejorar sus ventas, ya que la empresa se encarga de brindar capacitación a sus empleadores de manera que haga más eficiente su trabajo y mejora su rentabilidad.

Velasquez (2024) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso pequeña empresa “Repalsa S.A.” - Chimbote, 2023. Tuvo como objetivo General: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretera “REPALSA S.A.” de Chimbote, 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 y abiertas pertinentes. Se concluye, Conforme al cuestionario aplicado a la empresa Repalsa SA, se determina que el respecto a la fuente de financiamiento, la empresa financió su actividad productiva con financiamiento de terceros, recurrió a instituciones bancarias, prefiriendo invertir en capital de trabajo, utilizando como sistema de financiamiento a la banca formal por medio del Banco de Crédito del Perú, teniendo un monto solicitado de S/. 50,000.00 a una tasa de interés del 11.5% anual, con un periodo de devolución de 3 años es decir a largo plazo. La empresa obtuvo este financiamiento con facilidad debido a ser considerado como buen cliente por parte del banco. Dicho financiamiento permitió a la empresa aumentar sus ventas, obteniendo mayores ingresos de tal manera que mejoro su rentabilidad, al contar con una mejor solvencia económica además de conseguir un crecimiento empresarial y de sus utilidades, asimismo le permitió competir en el mercado empresarial con sus pares. Este enfoque impacta positivamente en la rentabilidad, como se evidencia en un incremento de los ingresos netos tras descontar las obligaciones tributarias. Asimismo, la empresa “REPALSA S.A.”, de acuerdo con los resultados del cuestionario, confirma esta tendencia al financiar sus operaciones productivas principalmente con fuentes externas, destacando la preferencia por instituciones bancarias, como el Banco de Crédito del Perú, y optando por un préstamo a largo plazo. Esta estrategia resultó beneficiosa, facilitando el aumento de ventas, la mejora de la solvencia económica, el crecimiento empresarial y la competencia efectiva en el mercado. La comparación entre los objetivos específicos 1 y 2 revela similitudes en el uso de financiamiento externo, aunque difieren en el periodo de devolución del préstamo, y convergencias en términos de rentabilidad, donde ambos casos indican mejoras significativas en los resultados financieros de las empresas estudiadas.

Local

Gomez & Alva (2023) en su tesis titulada: “El financiamiento externo y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de combustible en el departamento de Ayacucho, periodo 2020 - 2021”. Tuvo como objetivo general: Su objetivo principal fue evaluar el efecto del financiamiento externo en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles en el departamento de Ayacucho, periodo 2020 –

2021. El método de investigación utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel descriptivo-correlacional y el diseño no experimental. Asimismo, tiene las siguientes conclusiones: El financiamiento bancario ha contribuido significativamente en la mejora de la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y el valor económico agregado como se evidencia en la tabla 2, tabla 8 y tabla 12 respectivamente. Es así, que se demostró la efectividad del financiamiento bancario como estrategia empresarial a largo plazo adoptada por los gerentes de las empresas comercializadoras de combustibles del departamento de Ayacucho durante el periodo 2020 – 2021. Ello, respaldado también por el análisis estadístico de la hipótesis específica 1 donde se obtuvo un grado de correlación positiva alta entre las variables (tabla 37) El financiamiento tributario ha contribuido moderadamente en la mejora de la rentabilidad económica, rentabilidad financiera y el valor económico agregado como se evidencia en la tabla 16, tabla 17 y tabla 18 respectivamente. Es así, que se demostró la efectividad del financiamiento tributario como medida a corto plazo adoptada por los gerentes de las empresas comercializadoras de combustibles del departamento de Ayacucho durante el periodo 2020 – 2021. Ello, respaldado también por el análisis estadístico de la hipótesis específica 2 donde se obtuvo un grado de correlación positiva moderada.

Huicho (2022) en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. - Huanta, 2022. Objetivo General: Determinar y describir la incidencia del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Ferretería L.G. & AAROM E.I.R.L. – Huanta, 2022. La modalidad utilizada en la investigación es de manera cualitativa, descriptivo, bibliográfico, no experimental y de caso. Asimismo, tiene la siguiente conclusión: Las entrevistas con gerentes y/o propietarios de L.G&AROOM E.I.R.L encontraron que el financiamiento obtenido de firmas financieras tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa. Compras de bienes, activos fijos y mejoras de instalaciones que tienen mayor demanda en el mercado y resultan en mayores utilidades. Esto ha mejorado la rentabilidad de la empresa. Bajo el análisis y la evaluación respecto al financiamiento y la rentabilidad en las mypes del sector comercio del Perú y de la empresa L.G&AROOM E.I.R.L, como resultado del trabajo de investigación se ha determinado que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, ya que los empresarios realizan financiamiento a través de terceros, para

invertir en activos fijos y capital de trabajo, lo que ha permitido obtener rentabilidad y desarrollo empresarial.

Quispe (2023) En su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso microempresa “EDSA S.R.L.” Ayacucho, 2023”. Tuvo como objetivos General: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “EDSA S.R.L.” de Ayacucho, 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 la encuesta; como instrumentos se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, aplicado al dueño de la microempresa del caso de estudio. Se Concluye, se establece las siguientes características del financiamiento y rentabilidad: la microempresa obtuvo un autofinanciamiento y financiamiento de fuentes externas, a través del sistema financiero bancario (Banco de crédito del Perú), ya es afirma que es una entidad segura y confiable, el cual fue de S/ 32,000.00 a corto plazo con un interés de 22.88 % mejorando así también el crédito histórico. Invirtiendo en capital de trabajo como aumento de mercadería, mejoramiento de local y con la buena calidad de atención le permitió garantizar la satisfacción del cliente. Mejorando así de manera directa y positiva en la rentabilidad de la microempresa de caso de estudio. se llegó a la siguiente referente a las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “EDSA S.R.L.” menciona que obtuvieron financiamiento propio y de terceros del sistema bancario y no bancario formal, los mismos que fueron a corto y largo plazo, el cual fue de S/ 32,000.00 a corto plazo con un interés de 22.88 % anual y las cuales fueron invertidos en capital de trabajo, mejoramiento del local; y de acuerdo al uso que le dieron a crédito recibido, incrementaron la rentabilidad de sus empresas. Por ello, se recomienda que, siempre hagan un buen uso del financiamiento que reciben de sistema financiero.

Martinez (2022) En su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “COSMEBRAS BUSSINESS E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022”. Tuvo como objetivo General: Identificar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” de Ayacucho, 2022. 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 entrevista; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Se concluye: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” se concluye que el financiamiento obtenido fue de S/ 20 000 de la caja municipal Ica, así mismo brinda facilidades en el trámite y dan facilidades de pago, se eligió a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado. Asimismo, dicho financiamiento fue invertido en mercaderías para su negocio; ya que, las ventas que se desarrollan son gracias a la compra de los productos de mayor rotación; lo cual resulto muy beneficioso para la empresa porque obtuvo una rentabilidad financiera y económico positiva pues su valor en ambos casos supera el valor mínimo que se considera para ser rentable. Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados se ha llegado a las siguientes conclusiones: que las micro y pequeñas empresas comerciales y la empresa “Cosmebras Bussiness E.I.R.L.” obtienen financiamiento mayormente de corto plazo (12 meses) y de fuentes externas porque lo adquieren por facilidades de trámite. Asimismo, gracias al financiamiento solicitado a incrementado su rentabilidad durante los últimos años. Finalmente se concluye, que cuando el financiamiento solicitado es bien administrado por la gerencia va a permitir maximizar la rentabilidad; es decir, al realizar una buena inversión obtendremos una rentabilidad favorable y 64 habrá la suficiente capacidad financiera y económica para hacer frente a los compromisos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría de Financiamiento

Según (Levy, 2017) menciona y analiza las corrientes teorías de heterodoxas que explican el financiamiento en el marco de los procesos de producción e inversión, estructuras financieras de los países desarrollas y vías de desarrollo.

La Teoría de financiamiento es el conjunto de teorías que comparte conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real. Es posible identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económico. Es por ello que en el primer apartado de esta sección

se presentan brevemente los supuestos más relevantes de las teorías de financiamiento y actividades económicas en las últimas décadas.

Teoría de heterodoxas del financiamiento: Créditos y ahorro

A pesar que existe un acuerdo en que los bancos logran adelantar liquidez, y que el ahorro se encuentre en función del ingreso, es posible afirmar que las distintas visiones sobre el financiamiento de la producción no diferencian entre la producción de bienes de inversiones y su venta. Tales desconformidades giran en entorno a la manera que se movilizan el ahorro en el ciclo monetario y los efectos que producen en la producción. Keynes (1937) establece una diferencia entre el financiamiento del corto plazo y el fondeo, mientras que (Rochon, 1999) se concentran en la creación y destrucción de las deudas, bajo distintas posiciones respecto al ahorro. (Levy, 2017)

Financiación empresarial

La financiación es un pilar primordial para el crecimiento y estabilidad de todas las empresas, con independencia de su sector y actividad. La financiación empresarial es el proceso de obtener fondos o capital para iniciar, operar, expandir o salvar una empresa. Estos fondos pueden provenir de diversas fuentes y se utilizan para cubrir los gastos operativos, realizar inversiones, pagar deudas entre otros. (Dobaño, 2024)

El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de créditos y fondos, que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa. El financiamiento es la obtención de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta. El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año. Es necesario para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, tales como caja, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios. Muñoz, Sánchez & Bea (2023)

Importancia del Financiamiento

Según (CEUPE, 2023) menciona que el financiamiento es el recurso económico necesario para llevar un a cabo una actividad, ya que permite a desarrollar operaciones, invertir en nuevos proyectos y expandirse en el mercado. El financiamiento es importante

para las empresas como también para las personas para hacer frente al pago de la compra, también es esencial para iniciar un negocio.

Tipos de Financiamiento

Según (CEUPE, 2023) existe muchos tipos de financiamiento y muchas formas de acceder a ellos y de cuales son:

- **Financiamiento a largo plazo:** Es la obtención de recursos de capitales que pueden ser devueltos en un periodo mayor a un año.
- **Financiamiento a corto plazo:** Es la financiación que es pagada en un plazo menor a un año.
- **Financiamiento público:** Son fondos que son obtenidos del gobierno o de entidades que pertenecen al estado.
- **Financiamiento privado:** Es la capital que son de inversionista privados de organismos financieros privados.
- **Financiamiento interno:** Son aquellos recursos financieros que vienen de la propia empresa.
- **Financiamiento externo:** Es la financiación que procede de entidades ajenas a la empresa, como cajas, bancos o de prestamistas.

Tipos de financiación

Según (Fernández 2023) señala los tipos de financiación para las empresas privada, existen dos tipos:

Tipos de financiación a corto plazo

- Póliza de crédito a corto plazo

Son mecanismo de financiamiento bancaria muy habitual al que suele recurrir empresas y autónomos, para conseguir liquidez y financiar su ciclo productivo. La póliza de créditos bancario, una entidad financiera pone, a disposición de su cliente, una determinada cantidad de dinero por un tiempo limitada. Este dinero es dispuesto cuando se necesite.

- **Descuento comercial o factoring:** Este tipo financiación las entidades bancarias ponen disposición de las empresas autónomas líneas de descuentos

para que puedan anticipar el cobro de sus facturas, pagarés y letras de cambio pendiente de vencimiento.

Tipos de financiamiento a largo plazo

- **Préstamo bancario:** La empresa pide el capital que necesita y lo va devolviendo de forma mensual; el capital más los intereses del préstamo. El préstamo bancario se suele utilizar para la compra de los activos que necesita la empresa para su funcionamiento.
- **Arrendamiento operativo o renting:** Es un contrato donde el arrendador concede a una empresa el uso de un bien durante un tiempo establecido. Percibiendo a cambio una cuota por el alquiler.
- **Arredramiento financiero o leasing:** Es un contrato de arrendamiento financiero en el que el cliente compra exactamente lo que necesita. Pero la propiedad se la reserva la entidad financiera hasta que el cliente paga la última cuota con la opción de compra.

Fuentes de Financiamiento

Según (Clavijo, 2023) señala fuentes de Financiamiento de los cuales son:

- **Capital de semilla:** Es una de las fuentes de financiación de una empresa que brinda apoyo inicial para que un negocio pueda comenzar su operación y consolidarse.
- **Préstamo bancario tradicional:** Son prestamos de instituciones financieras tradicionales como bancos o las cooperativas. Donde sigue siendo Financiación más populares para que una empresa tenga capital y haga realidad su emprendimiento.
- **Factoraje financiero:** Consiste en adelantar el pago de las cuentas por cobras de una empresa para disponer de capital de forma rápida. Una de sus mayores ventajas es que reduce el riesgo de endeudamiento.
- **Friend, Family anda Fools:** Es donde el empresario cuenta con ahorros propios para dar inicio a su proyecto y su familia, amigos y otros conocidos le brindan apoyo económico para impulsarlo.

Préstamo Financiero

Origen e historia

Los préstamos financieros son tan antiguos el principio del dinero. “Donde se podrían remontar a más de 2.500 años antes de cristo, en Mesopotamia, con la utilización de metales preciosos como forma de pago”. Ya que los griegos y romanos quienes mejoran la actividad y que obtuvieron hacer prosperar sus civilizaciones. Roma ya tenía el concepto de tipo de interés, pero su uso no estaba regulado, y los intereses podrían considerarse abusivos vistos desde la perspectiva actual. Según las crónicas, Marco Bruto, miembro del complot para asesinar a Julio César, prestaba su dinero a un beneficio que alcanzaba el 48%."Hemos evolucionado mucho", señala José María Valle, profesor de Finanzas en la Universidad Europea, quien observa dos sofisticaciones claras. "En los orígenes, los préstamos se daban y devolvían en especie. Después surgieron el dinero físico, las tarjetas de crédito, y llegaremos a los registros electrónicos", indica. Otra de las innovaciones conceptuales está en la instrumentación, referida al entramado que ha sistematizado el proceso desde los primeros e informales trueques, donde se podría prestar una vaca y esto se pagaba con 20 gallinas, hasta las actuales operaciones. En ellas todo está perfectamente atado: dinero prestado, compensación recibida, intereses, plazos acordados. Durante la Edad Media se fue profesionalizando el sistema, quedando en manos de los primeros banqueros. Cristóbal Colón llegó a América, por ejemplo, gracias al préstamo que le hicieron los Reyes Católicos. La creación de los bancos comerciales, en el siglo XVIII, primero en Europa y después en Estados Unidos, facilitó el acceso a esta herramienta financiera. Y ya a partir del XX, cualquier persona con una idea de negocio o una necesidad económica podía acceder a un préstamo financiero (BBVA, 2024).

Préstamo

Según (Pedrosa, 2024) menciona que el préstamo es una operación financiera por la cual una persona (prestamistas). Otorga mediante un contrato o acuerdo entre las partes (normalmente una determinada cantidad) a otra persona (prestatario) a cambio de la obtención de un interés (precio del dinero).

Un préstamo es una operación en la que una entidad financiera pone a disposición de su cliente una cantidad de dinero estipulada en un contrato en que el mismo cliente se compromete a devolver en un periodo de tiempo determinado. (TheCircus, 2022)

Elemento que conforman un préstamo

Según (Pedrosa, 2024) señala los principales conceptos que se conocen:

- **Capital Principal:** Es una cantidad de dinero donde se ha prestado y lo cual se pagará un interés en la duración del crédito.
- **Interés:** Es el Coste Financiero del crédito, es decir el precio del dinero.
- **Cuota:** Es el pago de devolución donde se venga repartidos el principal e interese.
- **Plazo:** Es el tiempo el cual se va utilizar el préstamo.
- **Prestamistas:** Es el agente que presta el dinero y el cual se devuelve más los intereses.
- **Prestatario:** Es la persona que recibe el dinero y debe devolver conforme a lo pactado.

Tipos de Préstamos bancarios

Según (BCP, 2023) señala que existen diferentes tipos de préstamos:

- **Préstamos personales:** Son aquellos que usan para cualquier propósito de financiar unas vacaciones o comprar electrodomésticos o financiar su carrera profesional.
- **Créditos hipotecarios:** Es ideal para aquellas personas que piensan en comprar, construir o remodelar una vivienda. Lo cual optan por un crédito hipotecario para adquirir su primer hogar lo cual permiten beneficiar las tasas de interés.
- **Crédito vehicular:** Son personas que piensas en adquirir un vehículo.
- **Préstamos instantáneos:** Son préstamos rápidos que pueden obtener en cuestión de minutos, ideales para emergencias o gastos inesperados.

2.2.2 Teoría de Rentabilidad

La rentabilidad es la noción que se aplica a toda acción económico en la que se movilizan medios y recursos con el fin de obtener beneficios, donde se trata la medida de rendimiento que producen los capitales invertidos en un determinado periodo de tiempo, es el resultado obtenido tras la comparación entre beneficios neto generado con el capital de invertido para obtenerlo. (Muñoz, 2021)

El análisis de rentabilidad es una herramienta principal en la gestión financiera corporativa y tiene como objetivos evaluar la capacidad de una organización para generar ganancias en relación con los ingresos, los costos y los recursos utilizados. En este tipo de análisis facilita una visión general clara de la eficiencia y eficacia de las operaciones de una empresa que ayuda a identificar área de mejora y tomas decisiones estrategias informes (Torres, 2024).

Según (Sempere, 2023) menciona que el análisis de rentabilidad de una empresa implica el estudio y la evaluación de los beneficios o ganancias generadas por una empresa en relación con los recursos invertidos. Es una herramienta que permiten analizar la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos y pasivos para generar ingresos y beneficios. El análisis de rentabilidad se obtiene a través de una serie de indicadores y ratios financieros donde miden capacidad de una empresa para generar beneficios en comparación con su inversión y su capital. Algunos de los indicadores de rentabilidad más comunes son:

- **ROI (Return on investment):** Este indicador se utiliza para evaluar la eficiencia de las inversiones. Es decir, la eficiencia con la que se utiliza dicho activo o recurso, donde se calcula dividiendo el beneficio (ingreso menos inversión) entre la inversión.
- **ROE (Return on Equity):** Evalúa el rendimiento del capital midiendo el rendimiento recibido por los accionistas. El resultado se calcula según la siguiente fórmula: beneficio neto/patrimonio o patrimonio neto.
- **ROA (Return Of Assets):** Indica la relación entre el desempeño alcanzado durante un periodo de tiempo y los activos totales de la empresa. Su propósito es determinar la capacidad de un activo para obtener ganancias. $ROA = \text{Beneficio Neto} / \text{activos Totales}$.
- **Liquidez:** Capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones más inmediatas. El propósito de este indicador es entender si la empresa tiene la capacidad de generar efectivo, es decir, si es capaz de convertir sus activos en liquidez a corto plazo. Calculado dividiendo los activos corrientes (cuentas por cobrar corrientes, existencias e inventarios)
- **Endeudamiento:** Es una ratio financiera que se calcula dividiendo las deudas (pasivo) a largo y corto plazo por el patrimonio neto de la empresa.

- **Margen bruto:** Es el beneficio directo que obtiene una empresa de un producto o servicio.

Objetivo del Análisis de rentabilidad

El análisis de rentabilidad que implica el examen detallado de ingresos, costo de beneficios generados por una empresa para evaluar su rendimiento financiero lo cual su principal objetivo es determinar si la empresa está operando de rentable. Un análisis de rentabilidad permite gestores de entender cómo se utiliza recursos y como estos contribuyen en los resultados financiero (Torres, 2024).

Como se calcula la rentabilidad

Según (ASPEL, 2023) menciona el resulta de una inversión, se utiliza la fórmula de la rentabilidad simple, que pone en relación las ganancias obtenidos con el importe de la inversión. La rentabilidad total de una inversión se obtiene dividiendo el beneficio obtenido total (ganancias o pérdidas de capital y dividendos o interés).

Rentabilidad Económica (ROA)

La rentabilidad económica consiste en el rendimiento de una empresa que obtiene por las inversiones que realiza, mide la capacidad de la empresa que genera beneficios a partir de los activos y de capital invertido (ASPEL, 2023).

Como Calcula la rentabilidad económica

- **Beneficio antes de intereses e Impuesto (BAII):** Son beneficios brutos, es decir la ganancia que ha obtenido la empresa durante el resulta contable.
- **Activo Total:** Los activos de la empresa son capaces de generar beneficios.

Formula de la Rentabilidad Económica:

$$\text{Rentabilidad económica ROA} = \frac{\text{BALL}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

Rentabilidad Financiera

Este tipo de rentabilidad relaciona el beneficio neto que se obtiene con los recursos que necesitan para obtenerlo el capital total inicial (ASPEL, 2023).

Calcula la rentabilidad Financiera

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios:

$$\text{Rentabilidad Financiera ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}} \times 100$$

Ratios Financieros

Son los indicadores de la situación de la empresa donde se establece la relación entre unidades financieras, y son relacionadas en dos unidades financieras que pueden provenir del estado de situación financiera o del estado de ganancia y pérdidas (González & Gil, 2024).

Tipos de Ratios Financieros

Según (ESAN, 2022) menciona tipos de Ratios Financieros

- **Ratios de liquidez**

Son aquellos que se emplean para calcular el nivel de solvencia de una empresa, capacidad de resolver sus obligaciones a corto plazo.

- **Ratios de gestión o actividad**

Funciona para fijar la eficiencia de la gestión de una compañía, lo cual implica la política relativa a las ventas al contado, ventas totales, cobros y gestión de inventarios.

- **Ratios de endeudamiento o apalancamiento**

Donde otorgan información valiosa sobre el grado de endeudamiento de una compañía con la relación al patrimonio neto que dispone, la ratio apalancamiento muestran la relación entre la financiación propia y la financiación con fondos externo.

- **Ratios de Rentabilidad:**

Establece el desempeño de una empresa en relación con sus ventas, activos o capital. En conclusión, es donde revela si la gestión de una empresa ha sido eficaz o no.

2.2.3 Teoría de Mypes

Ley que Modifica Diversas Leyes para Facilitar la Inversión, Impulsar el Desarrollo Productivo y el Crecimiento Empresarial

Objetivo

El objetivo es la promoción de la competencia, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas, creando una política general y creación de herramientas de apoyo y promoción; alentar inversión privada, producción, acceso a mercado interno y otras políticas que promover el emprendimiento y permitir la mejora de organización como crecimiento empresarial y apoyando por estas entidades económica. (El Congreso 2013)

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

La micro, pequeñas y medianas empresa deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias.
- **Pequeñas empresas:** Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias.
- **Medianas empresas:** ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta el monto máximo de 2300 UIT.

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene desarrollar actividad de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Vitto, 2022).

Microempresa

La microempresa o pequeña empresa es un tipo de organización que tiene dimensiones reducidas frente a otro tipo de empresas, por ello tiene una cantidad de empleados y un volumen de facturación menor que las medianas y grandes empresas. Las microempresas que suelen estar administradas por sus propios dueños, pueden ser conformadas por un grupo familiar y tiene por objetivo el crecimiento homogéneo de una empresa (Anónimo, 2024).

Características de microempresa

- Tienen pocos empleados, cuentan con una cifra máxima de empleados.
- Los trabajadores de las microempresas pueden ser familiares o amigos.
- Dinamizan la economía en las regiones, genera empleo con la necesidad de determinar nichos de mercado
- Tiene un límite facturación

2.2.4 Marco conceptual

Concepto de Financiamiento

El financiamiento es el proceso que proporciona el capital a una empresa o persona natural para utilizar en un proyecto o negocio, recurso como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes, en caso de las microempresas suele ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas. (FBS, 2022)

El financiamiento permite a las personas y a las compañías realizar fuertes inversiones, y así a futuro devolverán el crédito obtenido. Dichos recursos podrán ser utilizado para solventarla adquisición de bienes o servicios para desarrollar distintos tipos de inversiones. (Westreicher, 2020)

Según (López, 2020) indica la fuente de financiación de la empresa es toda aquella vía que utiliza para obtener los recursos necesarios que sufraguen su actividad. Las finalidades de las fuentes de financiación será conseguir fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

Concepto de Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene un proyecto, para generar cierto grado de beneficio o ganancia en contraste con sus ingresos. Este indicador financiero se fundamenta en la cantidad de ingresos y gastos que se presentan en un determinado tiempo por lo tanto decimos que una empresa es rentable cuando genera una cantidad mayor de ingresos. (Sosa 2021)

La rentabilidad es la condición rentable y la capacidad de generar renta (beneficios, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión. (Pérez & Gardey, 2023)

La rentabilidad es uno de los conceptos financieros más valiosos para cualquier empresa, ya sea pequeña o grande. Esto se debe a que es un factor que mide la capacidad de un negocio para generar beneficios a partir de su inversión. (Aspel, 2023)

Concepto de Mypes

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (SUNAT, 2024)

Las mypes o micro pymes son compañías con menos de 10 trabajadores y que registran menos de dos millones de euros anuales. Se trata de una de las tres categorías que engloban las pequeñas y medianas empresas (pymes). Las otras dos, que tienen más empleados y una mayor facturación, serían la pequeña y la mediana empresa. (BBVA, 2024)

2.3 Hipótesis

En este sentido, los estudios descriptivos cuyo objetivo esencial es la recogida de información no requiere de hipótesis, mientras los estudios analíticos cuyo objetivo es la investigación de relaciones causales precisan de hipótesis que permitan establecer la base para las pruebas significación estadísticas. (Briceño, Álvarez & Valverde 2021)

En la presenta investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación será de nivel descriptivo y de caso.

III. METODOLOGÍA

3.1 Nivel, Tipo y Diseño de Investigación

La presente investigación fue un enfoque cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico. Según (Fernández 2014) Indica que la investigación cualitativa se centra en comprender los fenómenos explorarlos desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y contextualizarlos. Donde se eligen métodos cualitativos cuando el objetivo es explorar cómo los individuos perciben y experimentan los fenómenos que los rodean y profundizar en sus perspectivas. La investigación descriptiva analiza las características de una población o fenómeno sin entrar a conocer las relaciones entre ellas. Se enfoca en describir y clasificar las características de lo que se está estudiando sin buscar entender las causas subyacentes de características (Arias, 2024). La investigación no experimental es aquella que se realiza a través de la observación, sin intervenir o manipular el objetivo estudiado, tratar de controlar las variables de una situación observada. (Montano, 2021)

Tipos de investigación es un estudio que aborda en concordancia con aspectos que definen, con la profundidad, es decir que el conocimiento pueda alcanzarse con el trabajo (Suárez, 2023). El diseño de investigación es el conjunto de herramientas, técnicas y métodos idóneos para realizar una investigación (Pamplona, 2022).

3.2 Población y Muestra

Población se refiere al universo, conjunto o totalidad de elementos sobre los que se investiga o hacen estudios. Muestra es un parte o subconjunto de elemento que se seleccionan previamente de una población para realizar un estudio. (Westreicher, 2021). La población en el presente estudio estará conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú, que se realizan como características alguno actividades de servicio independientemente de su forma de constitución o de tamaño.

En esta investigación la población estuvo conformada por las empresas de transporte del Perú.

La muestra estará conformada por una parte del universo, siendo en este caso, la empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L – Ayacucho.

3.4 Técnicas e instrumento de recolección de información

Las técnicas de recolección de datos son mecanismo e instrumentos que se utilizan para reunir y medir información de forma organizada y con un objetivo específico. Cada técnica permite recopilar información de diferente tipo. (Santos, 2024)

En el presente estudio se aplicará la técnica de la revisión bibliográfica proveniente de los diversos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es del Financiamiento y Rentabilidad. Asimismo, se aplicará la técnica de una entrevista al gerente de la empresa mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversas que permite determinar los resultados y descripción para determinar el efecto del financiamiento y rentabilidad en las empresas de estudio.

3.5 Método de análisis de datos

- Para poder conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico N°1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú. Se aplicará la revisión de información proporcionada por los antecedentes incluidos en el presente estudio. En cuanto al objetivo específico N°2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” Ayacucho, 2024. se aplicará un cuestionario de preguntas típicas del Financiamiento y Rentabilidad, en el cual intervendrá el gerente general de la empresa. Finalmente, para cumplir con el objetivo específico N°3: Realizar un Análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú y “Corporación Danielita DYM EIRL” Ayacucho, 2024. Se analizará los objetivos específicos 1 y 2 los cuales permitirán describir la incidencia del financiamiento y rentabilidad en gestión de la empresa en estudio.

3.6 Aspecto éticos

Todas las actividades de investigación del reglamento de integridad Científica en la investigación del artículo 5: Principios éticos; aprobados por el Consejo Universitario con Resolución N°0277-2024-Cu-Uladech: (Uladech, 2023)

- a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: es la dignidad y privacidad de diversidad cultural: Se respetará y guardará confidencialidad de los participantes del estudio en todos los productos de la investigación científica.
- b. Cuidado del medio ambiente: es la protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza: Se declara si hubiera, daños, riesgo y beneficios potenciales que puedan efectuar a los animales, plantas o la biodiversidad involucrada en la investigación.
- c. Libre participación por propia voluntad: comprender las finalidades y objetivos de la investigación en la que participan, expresa claramente sus intereses específicos. Se buscará el consentimiento del participante donde se informa que se resolverá del cualquier problema relacionado con el estudio.
- d. Beneficiencia, no maleficencia: la investigación y los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios.
- e. Integridad y honestidad: es la objetividad, imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación donde se cuidará el rigor científico con el recojo de datos.
- f. Justicia: es el juicio razonable y ponderable que permite la toma de peticiones y límites de sesgo, el trato equitativo con todos los participantes.

IV.RESULTADOS

4.1.1 Respecto al objetivo específicos N°1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú.

Tabla 1

Resultado del Objetivo específico 1

AUTOR	RESULTADO
Pariona & Delgado 2022 Rentabilidad	La rentabilidad financiera ha mostrado un grado de correlación alto y positivo en ambas variables. La decisión de financiamiento repercute directamente en la rentabilidad de la empresa, donde demuestra resultado descriptivo a través de aplicación de ratios financieros, observando un incremento significativo en los últimos años, acertando decisiones de financiamiento. Si una empresa desea crecer y desarrollarse empresarialmente podría recurrir al financiamiento externo.
Aguirre & Rodríguez (2022) Financiamiento y rentabilidad	En el sector comercio si mejora las fuentes de financiamientos, tanto como interno, como el aumento de capital, la reinversión de las utilidades, venta de activo fijo, como también el financiamiento externo, créditos con los proveedores, prestamos con entidades financieras, arrendamiento financiero, la empresa tiene mayor rentabilidad, cuenta con retorno de inversión de los activos, existe una incidencia significativa estadísticamente. Si mejora las fuentes de financiamiento interna, como el aumento de capital reinversión de las utilidades, la venta de activo fijo, la empresa tendrá mayor rentabilidad.
Chauca (2022) Rentabilidad	El 50% de encuestas consideran que es excelente el financiamiento es necesario para que funcione la empresa. Y el 39% de las Mypes encuestadas considera buenas tasas de interés que brindan las financieras. Y también se considera que la capacitación ayuda a mejorar sus ventas de manera eficiente su trabajo y de mejorar su rentabilidad.

<p>Velásquez (2024) Financiamiento</p>	<p>La empresa financió su actividad productiva con financiamiento de tercero, recurrió a instituciones bancarias, prefiriendo invertir en capital de trabajo. La empresa obtuvo este financiamiento con facilidad debido a ser considerado como buen cliente, dicho financiamiento permitió a la empresa aumentar sus ventas, obteniendo mayores ingresos de tal manera que mejora su rentabilidad, al contar con una mejor solvencia económica de conseguir un crecimiento empresarial, como facilitando el aumento de ventas, de mejorar la solvencia económica, el crecimiento empresarial y la competencia efectiva de mercado.</p>
<p>Gómez & Alva (2023) Financiamiento</p>	<p>El financiamiento ha contribuido moderadamente en la mejora de la rentabilidad económica, financiera y valor económico agregado, también se demostró la efectividad del financiamiento bancario a corto y largo plazo adoptadas por los gerentes de las empresas, el análisis estadístico de hipótesis específica donde se obtuvo un grado de correlación positiva moderada.</p>
<p>Huicho (2022) Financiamiento y rentabilidad</p>	<p>Se encontró el financiamiento obtenido de firmas financieras tienen un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa como, compras de bienes, activos fijos y mejoras de instalación ya que tiene demanda en el mercado en mayores utilidades, donde esto ha mejorado la rentabilidad de la empresa. Donde el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, ya que los empresarios realizan financiamiento a través de terceros, para invertir en activos fijos y capital de trabajo, lo que se ha permitido es obtener rentabilidad y desarrollo empresarial.</p>
	<p>La microempresa obtuvo un autofinanciamiento y financiamiento de fuentes externas, a través del sistema financiero bancario, a un corto plazo con un interés 22.88% así mejora su crédito histórico, el financiamiento obtenido</p>

<p>Quispe (2023) Financiamiento y Rentabilidad</p>	<p>invierte en su capital de trabajo como aumento de mercadería, mejoramiento de local y con buena calidad de atención que permite garantizar la satisfacción del cliente, mejorando así de manera directa y positiva en la rentabilidad. La empresa menciona que obtuvieron financiamiento propio y de terceros del sistema bancario, y fueron a corto y largo plazo los cuales fueron invertidos en su capital de trabajo, mejorando su local. De los cuales incrementando la rentabilidad de sus empresas.</p>
<p>Martínez (2022) Financiamiento y rentabilidad</p>	<p>La empresa obtiene de financiamiento terceros, dicho financiamiento fue invertido en mercaderías para su negocio, ventas que se desarrollan, en lo cual resulto muy beneficioso para la empresa por que obtuvo una rentabilidad financiera y económico positiva ya que ambos supera el valor mínimo, gracias al financiamiento solicitado a incrementado su rentabilidad durante los últimos años, decir que al realizar una buena inversión obtendremos una rentabilidad favorable habrá suficiente capacidad financiera y económico.</p>

Fuente: Elaboración propia a través de los antecedentes Nacionales y Locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico N°2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.

Encuesta de Recolección de información

Tabla 2

Resultado del objetivo específico 2

I. PREGUNTA DE FINANCIAMIENTO

N° ítem	ÍTEMS	SI	NO
Dimensión: 1 Financiamiento interno			
1	¿Diga usted si la empresa desarrolla su actividad económica productiva con recurso propios?	X	
2	¿Diga usted si su capital propio cubre los gastos de la empresa?	X	
Dimensión 2: Financiamiento externo			

3	¿Diga usted la empresa desarrolla su actividad económica productiva con financiamiento externo?	X	
4	¿Diga usted si el financiamiento externo es de gran ayuda en la empresa?	X	
Dimensión 3: Financiamiento Largo plazo			
5	¿Diga usted si la empresa obtiene préstamo a largo plazo?	X	
6	¿Diga usted si el financiamiento a largo plazo es efectiva?	X	
Dimensión 4: Financiamiento Corto plazo			
7	¿Diga usted si la empresa obtuvo préstamos a corto plazo?	X	
8	¿Diga usted si la empresa al obtener préstamo a corto plazo obtiene mejoras?	X	
Dimensión 5: Capital de trabajo			
9	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en el capital de trabajo?	X	
10	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en los activos fijos de la empresa?	X	
11	¿Diga usted si el crédito obtenido mejora en la adquisición de activos fijos y mercadería para su distribución?	X	

II. PREGUNTA RENTABILIDAD

N° Ítem	ITEMS	SI	NO
Dimensión 1: Rentabilidad Financiera			
12	¿Diga usted si el rendimiento obtenido del último periodo por la empresa es mejor que los años anterior?	X	
13	¿Diga usted si la empresa invierte su capital para el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	X	
Dimensiones 2: Rentabilidad Económica			
14	¿Diga usted si la rentabilidad económica se ve reflejada en el crecimiento de las ventas de la empresa?	X	
15	¿Diga usted si la calidad de servicio prestado permite	X	

	aumentar la rentabilidad de la empresa?		
Dimensiones 3: Plan de Ventas			
16	¿ Diga usted si la empresa ha tenido buenas ventas en el año anterior?	X	
17	¿Diga usted si existe un plan de ventas en la empresa?		X
Dimensiones 4: Ratios de Rentabilidad			
18	¿Diga usted si se ha utilizado las ratios financieras con mayor relevancia para lograr los objetivos?		X
19	¿Diga usted si considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar la rentabilidad?	X	
20	¿Diga usted si la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X	

4.1.3 Respecto al objetivo específico N°3: Realizar un Análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú y “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024

Tabla 3
Resultado del Objetivo específico 3

Elemento de comparación	Resultado del Objetivo específico N°1	Resultados de Objetivo específico N°2	Resultados	Análisis y/o explicación
Financiamiento Interno	De acuerdo Aguirre & Rodríguez (2022) Menciona que el financiamiento interno, mejora el aumento de capital reinversión de las utilidades, venta de activos de activos fijo la empresa cuenta con mayor rentabilidad.	Del cuestionario realizado a la empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L señala que la empresa algunos casos desarrollo su actividad económica con recursos propios, donde se evita los costos de interés en algunos casos, que también obtiene prestamos de entidades bancarias para implementando su capital de trabajo.	Si Coincide	La información analizada en función al financiamiento interno donde se ve la autofinanciación que las empresas generan por sí misma, sin la necesidad de tener que acudir al mercado financiero, los cuales también utiliza los beneficios o activos de la empresa como fuente de capital.
Financiamiento externo	De acuerdo a los autores nacionales Velásquez (2024), Gómez & Alva, Aguirre & Rodríguez (2022), Quispe (2023)	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L menciona que también obtiene financiamiento externo para desarrollar su actividad y		De acuerdo a la información y análisis donde se ve que el financiamiento externo son fuentes u obtención de créditos por parte de entidades

	<p>menciona que la empresa financió su actividad productiva con financiamiento terceros, recurrió a instituciones bancarias y que obtuvo su financiamiento con facilidad debido a ser considerado como buen cliente. Dicho financiamiento permitió a la empresa aumentar sus ventas, obteniendo mayores ingresos de tal manera mejoro su rentabilidad.</p>	<p>mejorar su capital de trabajo e implementar con nuevos productos, como remodelar su local e implementando nuevas columnas de estantes para exhibir sus herramientas de ferreterías.</p>	<p>Si Coincide</p>	<p>bancarias donde nos permite que las empresas sustenten estrategias de crecimientos a cualquier operación y desarrollo de nuevos productos en los mercados.</p>
<p>Financiamiento Largo plazo</p>	<p>De acuerdo al autor Velásquez (2024) y Gómez & Alva menciona que la empresa confirma que obtiene financiamiento de instituciones bancarias,</p>	<p>La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L indica que, si obtiene préstamos a largo plazo de acuerdo al monto solicitado y accesible el monto a pagar, y es de muy poco de pedir</p>	<p>Si Coincide</p>	<p>Según el análisis del financiamiento a largo plazo son crédito a mayor plazos que la gran mayorías de los empresario optan por el préstamos a largo plazo por la</p>

	como el Banco de Crédito del Perú y optando por préstamos a largo plazo adoptada por los gerentes de las empresas.	préstamos a largo plazo solicita cuando el préstamo es mayor, pero optar en cancelar lo más antes para no generar mayores intereses.		disminución en los montos de cuotas y les ayuda a generar crediticios y mejorar tu situación financiera
Financiamiento Corto Plazo	De acuerdo al autor Quispe (2022) y Martínez (2022) señala que las micro y pequeñas empresas comerciales obtiene financiamiento mayormente a corto plazo (12 meses), por rápida obtención, menor costo de intereses.	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L también obtiene préstamos a corto plazo, pero mayormente accede a menor tiempo por su rápida obtención ya que sus cronogramas son menores de un año y no pagar más intereses.	Si Coincide	El análisis de financiamiento corto plazo ya que muchos de los micro y pequeñas empresas acceden a este tipo de préstamo por la facilidad y rapidez de acceso, porque los intereses son bajos, suelen utilizar para cubrir gastos imprevistos para algunas compras e implementación de materias.
Capital de trabajo	De acuerdo a los autores Aguirre & Rodríguez, Velásquez (2024), Huicho (2022) indica que su actividad comercial cuenta	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L, menciona con el financiamiento obtenido fue utilizado como capital de trabajo, y activos fijos	Si coincide	El análisis de capital de trabajo es el análisis de la cantidad mínima de capital que obtiene la empresa para cubrir algunos gastos

	con financiamiento terceros recurriendo a instituciones bancarias prefiriendo invertir en capital de trabajo.	de la empresa, como también la implementación de equipos técnicos.		imprevistos como los pagos de sueldos, materiales, suministros y los gastos generales.
Rentabilidad Financiero	De acuerdo a los autores Pariona & Delgado (2022), Gómez & Alva (2023), Martínez (2022) demuestra que la rentabilidad financiera ha mostrado un grado de correlación alto y positivo en sus variables en los estados financiero donde optan que obtiene buena rentabilidad financiera.	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L menciona que los rendimientos de los últimos periodos de la empresa fueron mejores que los años anteriores, y de los cuales han mejorado los ingresos de la empresa y se pudo pagar las obligaciones financieras.	Si coincide	De acuerdo al análisis de la rentabilidad financiera mide el beneficio que obtienen, ve la eficiencia y muestra la rentabilidad en los activos y ve sus crecimiento de los ingresos de la empresa, ganancias netas
	De acuerdo al autor Chauca (2022), Velásquez (2024), Gómez & Alva (2023), Martínez (2022) indican que el financiamiento ha	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L menciona que los últimos meses ha tenido crecimiento en las ventas, la calidad de servicio	Si coincide	De acuerdo al análisis la rentabilidad económica da a conocer los recursos de la empresa con el fin de obtener beneficios, como aumentar

Rentabilidad económica	contribuido moderadamente en la mejora de la rentabilidad económica, positiva ya que ambos supera el valor mínimo	permite en generar la rentabilidad e ingresos en la empresa y se ven en los patrimonios de la empresa.		sus ingresos. También ayuda medir o generar los beneficios mediante sus activos y capital invertido para poder evaluar el éxito de una inversión.
Plan de venta	De acuerdo al autor Chauca (2022), Velásquez (2024), Huicho (2022), menciona que también se considera que la capacitación ayuda a mejorar sus ventas de manera eficiente su trabajo y mejora la rentabilidad. Según Martínez (2022) menciona que ha incrementado su rentabilidad durante los últimos años.	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L, menciona que la empresa si ha tenido buenas ventas en el año anterior. Pero no cuenta con un plan de ventas, esto hace ver que no tiene buen control de inventarios lo cual evidencia que no obtiene plan de ventas para su giro de negocio, los cual tendría deficiencias en los controles de productos.	No coincide	El análisis de plan ventas es útil y ayuda a organizar a los representantes de ventas como sistematizar los productos que proporciona el enfoque estratégico para alcanzas sus metas claras de sus ventas de la empresas
	De acuerdo Pariona & Delgado (2022) menciona	La empresa Corporación Danielita DYM E.I.R.L señala		El análisis de ratios financieros ayuda a ver la

<p>Ratios de Rentabilidad</p>	<p>que la aplicación de ratios financieros, observados un incremento significación en los últimos años.</p>	<p>que no obtuvo ratios financieras durante su emprendimiento por falta información y desconocimiento que solo conoce lo básico y por no optar un profesional contable. Pero si tuvo el conocimiento de identificar los riesgos que podrían afectar la rentabilidad de la empresa donde ayuda ver sus ingresos y gastos y ver sus utilidades.</p>	<p>No coincide</p>	<p>situación de la empresa y evalúa, donde permite mejorar la comprensión de los resultados financieros y evalúa la eficiencia y efectividad de la gestión empresarial y aportan información sobre los recursos de la empresa</p>
--------------------------------------	---	---	--------------------	---

IV.DISCUSIÓN

Respecto al objetivo específico N°1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú.

Los autores mencionados **Aguirre & Rodríguez (2022)**, **Velásquez (2024)**, señalan que el sector comercio si mejora las fuentes de financiamiento, como el aumento de capital, la reinversión de las utilidades, ventas de activos fijos, como también el financiamiento externo, créditos con los proveedores, y que obtiene mayor rentabilidad donde existe una incidencia significativa estadísticamente. Los resultados de su investigación coinciden con el autor **Velásquez (2024)** indica que la empresa financió su actividad productiva con financiamiento externo, recurrió a instituciones financieras prefiriendo invertir en capital de trabajo, señalan que la empresa obtuvo financiamiento con facilidad debido a ser considerado como buen cliente, dicho financiamiento permitió aumentar sus ventas, generando mayores ingresos y obteniendo mejor solvencia de económica. Del mismo modo sus investigaciones coinciden con los resultados del autor **Gómez & Alva (2023)**, **Huicho (2022)** menciona que obtiene financiamiento bancario a corto plazo, y son invertidos en su capital de trabajo como aumento de mercadería, mejoramiento de local y teniendo una buena calidad de atención donde les permite garantizar la satisfacción del cliente. Que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, como invertir en los activos fijos y capital de trabajo donde se ha tenido mejor desarrollo de empresarial. De igual manera los resultados coinciden con el autor **Quispe (2023)** señalan que la microempresa obtiene financiamiento de fuentes externas a través del sistema financiero a un corto plazo con un bajo interés, los financiamientos obtenidos son invertidos en capital para aumentar mercaderías y mejoramiento de local. Del mismo modo la empresa también obtiene financiamiento propio. El resultado coincide con el autor **Martínez (2022)** coinciden que obtiene financiamientos terceros y dicho financiamiento fue invertidos en compra de mercadería para su negocio. **De igual manera la siguiente variable rentabilidad. Según el autor Pariona & Delgado (2022)** menciona que la rentabilidad financiera muestra un grado correlacional alto y positivo en su investigación, la decisión del financiamiento repercute directamente en la rentabilidad donde se muestra un resultado descriptivo a través de la aplicación de ratios financieros observando un incremento significativo en los últimos años. Del mismo modo los resultados de la investigación coinciden con el autor **Chauca (2022)**

manifiesta que la capacitación ayuda a mejorar sus ventas de manera eficiente su trabajo y mejora su rentabilidad financiera. También los resultados coinciden con los autores **Gómez & Alva (2023)**, **Huicho (2022)**, **Quispe (2023)** indica que el financiamiento ha contribuido moderadamente en la mejora de la rentabilidad económica, financiera y su valor económico agregado, y que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad. Los resultados del autor **Martínez (2022)** menciona en su investigación que la venta que desarrolla resulto muy beneficioso para la empresa por que obtuvo rentabilidad financiera y económico positivo ya que ambos superan valor mínimo.

En cuanto al objetivo específico N°2: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” Ayacucho, 2024.

Respecto al tipos de financiamiento:

La Empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” menciona que obtiene financiamiento externo para implementar su capital de trabajo y obtener nuevos productos en el mercado, con la obtención del financiamiento ayudo a remodelar su local como implementando nuevas columnas de almacenes como en exhibir sus herramientas novedosas de ferreterías. Asimismo, también la empresa en algunos casos obtiene su financiamiento propio cuando no es necesario acudir a una entidad financiera, y el financiamiento propio le ayuda a no pagar interés del crédito y opta por ahorrar e invertir en su capital. La empresa maneja las dos fuentes de financiamiento cuando es necesario de implementar e invertir acude a entidades bancarias.

Respecto a fuentes de financiamiento;

La empresa indica que obtiene financiamiento a largo y corto plazo de acuerdo al crédito solicitado y accesible al monto a pagar, indica que es de muy poco acceder a créditos financieros en largo plazo donde opta en cancelar lo más antes para no generar intereses mayores, en cuanto al financiamiento corto plazo adquiere en menor tiempo por su rápida obtención ya que cuenta con cronograma a menor tiempo, menos de un año y los intereses son bajos y pocos requisitos. El financiamiento obtenido es utilizado como capital de trabajo como en la implementación de equipos de técnicos.

Respecto a tipos de rentabilidad.

Señala que la empresa tuvo rendimiento en el último periodo, fueron los mejores que los años anteriores de los cuales obtuvo mejores ingresos y un mejor capital para poder solventar sus obligaciones financieras. Del cual ha tenido crecimiento en las ventas, calidad de servicio atención y de los productos donde les permitió generar rentabilidad buena. Señala que cuenta con una buena inversión adecuada y obtención de sus inversiones en sus activos de la empresa.

Respecto sobre la rentabilidad de ventas:

La empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” señala que si tuvo buenos ingresos por las ventas realizadas según sus estados financieros a diferencia de los años anteriores. En cuanto al plan de ventas, el gerente menciona que no cuenta con un plan de ventas en cuanto a los productos e inventario, en los cual debería obtener un control de cada producto, lo cual tiene una deficiencia en contabilizar los productos. De igual forma desconoce los ratios de rentabilidad desde el primer año que abrió su negocio no aplico los ratios de rentabilidad al no contar con un profesional contable e información y conocimiento respecto a su contabilización financiero el gerente de la empresa, los ratios de rentabilidad permiten a que la empresa analicé y evalué su eficacia en sus ganancias de sus ventas, activos y capital. El gerente da conocer lo básico de la rentabilidad visualmente sobre sus ingresos así manejaba la empresa y visualizaba los posibles riesgos que podrían afectar a la empresa.

Respecto al objetivo específico N°3: Realizar un Análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú y “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024

Respecto al tipos de financiamiento

Los resultados obtenidos de los antecedentes nacionales y la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL”, se realiza el análisis de comparativo donde se explica que las empresas nacionales indican que obtiene financiamiento interno y externo, obteniendo mejoras como el aumento de capital reinversión de sus utilidades, ventas de sus activos fijos de la empresa. Mientras la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” indica del mismo modo adquiere financiamiento interno como también externo, señala que obtienen su propio financiamiento para su desarrollo actividad económico en algunos casos, del mismo modo accede al financiamiento de entidades bancarias para

implementar sus actividades mejorando su capital de trabajo como en remodelar su local. Esto menciona que las micro empresas adquieren de financiamiento de acuerdo a sus posibilidades de querer superarse en el mercado.

Respecto a fuentes de financiamiento

Los resultados obtenidos de las empresas nacionales indican que adquiere el financiamiento de entidades bancarias como en el banco de Crédito del Perú optando por un préstamo a Largo plazo, también se observa que adquiere financiamiento a corto plazo en menos de 12 meses. Indica también que sus actividades comerciales cuentan con financiamiento terceros recurriendo a instituciones bancarias de los cuales invierten en su capital de trabajo. Mientras la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” indica que obtiene préstamos a largo plazo de acuerdo a su crédito solicitado de igual forma adquiere también aun corto plazo mayormente accede a menor tiempo ya que es rápido la obtención el crédito y menor la tasa de interés. Su financiamiento obtenido fue utilizado como capital de trabajo como en los activos fijos de la empresa.

Respecto al tipo de rentabilidad

Los resultados obtenidos de las empresas nacionales mencionan que la rentabilidad financiera ha mostrado un grado de correlación alto y positivo en sus variables de los estados de los cuales han optado una buena rentabilidad financiera lo mismo la rentabilidad económica obtuvieron positiva que ambos superan el valor mínimo. Mientras “Corporación Danielita DYM EIRL” señala que los rendimientos de los últimos periodos de la empresa fueron que los años anteriores que han mejorado los ingresos, en los últimos meses ha tenido crecimiento en las ventas, la calidad de servicio permite en generar la rentabilidad e ingresos en la empresa ya que se demuestra en los patrimonios de la empresa. La rentabilidad financiera ayuda a mostrar el ingreso obtenido por las inversiones realizada.

Respecto rentabilidad sobre la venta

Los resultados obtenidos de las empresas nacionales indicaron que cuenta con un plan de venta, con la capacitación que ayuda de manera eficiente mejorando su rentabilidad en las microempresas. De igual forma menciona que las aplicaciones de ratios financieros han observado un incremento de significación en los últimos años en las micro empresas nacional. Mientras en la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL”

menciona que la empresa si ha tenido buenas ventas en el año anterior, pero no cuenta con un plan de venta, esto demuestra que no implementan un buen manejo de plan venta, no demostraban con un plan adecuado solo observaban con los ingresos que ingresaba a su caja. El plan de venta en una empresa dispone para que el futuro sea lo más favorable. Mientras en las ratios financieras la empresa no aplico las ratios financieras durante su emprendimiento por la falta de información de no contar con un profesional contable, de los cuales si conoce lo básico e identifico los posibles riesgos que afecta la rentabilidad en la empresa.

V.CONCLUSIONES

5.1 Respecto al Objetivo específico N°1:

Se concluye que las investigaciones de los antecedentes nacionales, la gran mayoría de las empresas financian con su capital propio, pero en el transcurso se ven obligados de solicitar préstamos bancarios para seguir creciendo. El financiamiento incide de manera eficiente en la rentabilidad de las empresas ya que obtienen una buena administración del prestamos donde realizan sus inversiones, usando las adquisiciones de mercaderías con las elecciones de sus productos donde hay mejor demanda en sus comercios, tal modo generando mayor incremento en sus ventas donde se ven un incremento positivo de ganancias: por otro lado, también el financiamiento externo ayuda a desarrollar y aumentar sus ingresos. Las micro empresas dan el uso del financiamiento corto y largo plazo obteniendo de instituciones bancarios como el Banco de Crédito del Perú, permitiéndoles a desarrollar con mayor facilidad sus actividades económicas como implementando nuevas estrategias de inversiones. Se observó que la rentabilidad proporciona que el financiamiento ayuda a los indicadores y ratios que contribuye en aumentar la rentabilidad que proporciona en cumplir las distintas obligaciones de tener estabilidad financiera. También se observó que el financiamiento mejora la estructura del capital de trabajo, la rentabilidad financiera y económica ha mostrado un grado correlacional alto y positivo en sus variables de los estados financieros, mientras que también se considera que la capacitación ayuda a mejorar sus ventas de manera eficiente mejorando su rentabilidad.

5.2 Respecto al objetivo específico N°2:

Se concluyó que la empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” hace el uso del financiamiento externo como también interno optando su capital. También solicito préstamos bancarios para financiar sus actividades, donde les permitió aumentar nuevos productos generando aumento de ingresos y incidió a mejorar su rentabilidad, optando el financiamiento a corto y largo plazo de acuerdo a los créditos solicitados, el crédito obtenido fue utilizado como capital de trabajo en sus activos fijos, y en la implementación de equipos técnicos, ya que son beneficiosos en el crecimiento y la expansión de nuevos proyectos satisfaciendo la demanda de sus clientes. La empresa tuvo rendimiento en el último periodo, ya que fueron mejores que los años anteriores, teniendo un capital para solventar sus obligaciones financieras. Del cual hubo un crecimiento en las ventas, señala que tuvo una buena inversión adecuada, mostrando el liquides general de la empresa optando por 1.70%

debido a que la empresa acudió al financiamiento, por ello la empresa ha mejorado económicamente para solventar sus obligaciones a corto plazo, mientras en la rentabilidad ROE la empresa generó el 8.81% de ganancia en los patrimonios que generó de rentabilidad en el periodo. De igual forma en la rentabilidad financiera ROA dio positivo, en el cual generó de rentabilidad quiere decir que por cada nuevo sol de inversión de activos se genera el 5% de ganancia, gracias a los ratios de la rentabilidad se sacó los porcentajes de su margen de ganancias y esto nos hace saber el rendimiento de la empresa va mejor y da conocer la eficiencia. Dado el porcentaje de los ratios de rentabilidad nos menciona que la empresa si tiene el rendimiento de solventar cualquier gasto que haya dentro de la empresa.

5.3 Respecto al Objetivo específico N°3:

Se concluye que el financiamiento incidió en la rentabilidad de las microempresas del Perú, en el sector comercio, por lo que las empresas usaron un financiamiento interno como también externos, ya que el financiamiento interno es muy limitado para cubrir ciertas necesidades que haya dentro de la empresa, porque el financiamiento externo ofrece mejores accesos para generar cualquier gasto ya también es de gran ayuda, por lo que también para algunas empresas les facilitó el acceso a créditos, ya que algunos cuentan con buenos historiales crediticios, con las tasas aceptables de acuerdo a sus presupuestos. El financiamiento tuvo el impacto positivo en la rentabilidad ya que mejora los ingresos con las inversiones realizadas permitiendo con el desarrollo de sus actividades económicas. Respecto a las fuentes del financiamiento obtuvieron también a un corto y largo plazo de acuerdo al crédito obtenido, mayormente accede a menor tiempo ya que es de rápida obtención el crédito, y los requisitos son menores. Respecto a la rentabilidad se obtuvieron un adecuado monitoreo y control en las operaciones. La rentabilidad económica y financiera permitió alcanzar las estrategias con la finalidad de aumentar sus ventas, por otro lado, la buena atención a los clientes es el factor primordial para que la rentabilidad mejore y obtenga ingresos, la rentabilidad ayuda a medir el éxito o fracaso de las microempresas.

VI.RECOMENTACIONES

Se recomienda al gerente de la empresa a seguir mejorando en sus recursos propios, como controlar y manejar bien sus ingresos y gastos, para poder controlar los endeudamientos en relación evitando que los costos financieros sean elevados. Por lo que también se debe realizar planes estratégicos que permitan conocer de manera periódica el rendimiento de la rentabilidad como revisando los ingresos para obtener una gestión financiera adecuada.

También se recomienda implementar el plan de ventas para ver sus presupuestos adecuados, implementado el plan de ventas puede obtener mayor claridad sobre los objetivos de la empresa.

Se recomienda en seguir mejorando en el control y conocimiento del financiamiento y rentabilidad con la finalidad que conozca el manejo adecuado y contar con un profesional contable para que pueda tener un crecimiento empresarial y obtener resultados favorables que puedan cumplir sus metas establecidas en cada periodo del año con los conocimientos actualizados y de un buen manejo de los ingresos de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre Vilela, M. d., & Rodríguez León, Mashely. (2022). *Fuentes de Financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022*. Universidad César Vallejo, Escuela Profesional de Contabilidad . Piura: Universidad César Vallejo. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110418/Aguirre_VMDG-Rodr%c3%adguez_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Anonimo. (11 de Agosto de 2024). *Que es una microempresa y Características*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://quickbooks.intuit.com/global/resources/es/controla-tu-negocio/que-es-microempresa/>
- Arias, E. R. (19 de Marzo de 2024). *Investigación descriptiva*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Aspel. (14 de Abril de 2023). *Defenición de Rentabilidad*. Recuperado el 29 de Agosto de 2024, de Google: https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa?srsltid=AfmBOoqRICzwTRYdGfifOyfpwZdshw4it_VHk646yCNGIUuVM7W2d2Yw
- ASPEL. (14 de Abril de 2023). *Que es Rentabilidad*. Recuperado el 27 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.aspel.com.mx/blog/contabilidad-electronica/rentabilidad-empresa#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20uno%20de,a%20partir%20de%20su%20inversi%C3%B3n.>
- BBVA. (13 de Mayo de 2024). *Diferencia Pymes y mypes*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.bbva.com/es/economia-y-finanzas/podcast-digitalizacion-descarbonizacion-y-valor-anadido-tres-claves-para-aumentar-la-eficiencia-del-sector-industrial/>
- BBVA. (07 de Agosto de 2024). *Préstamo financiero - Origen del Prestamo*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-un-prestamo-financiero-tipos-y-diferencias-con-un-credito/>
- BCP, B. d. (04 de Diciembre de 2023). *Préstamos Bancarios*. Recuperado el 26 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.viabcp.com/blog-bcp/prestamo-bancario-requisitos-tipos>
- Belletich Ruiz, E. (27 de Agosto de 2020). *“El 73% de las mypes no han podido acceder a financiamiento para su reactivación”*. Recuperado el 17 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/08/el-73-de-las-mypes-no-han-podido-acceder-a-financiamiento-para-su-reactivacion/>

- Briceño Yen, H., Alvarez Benaute, L., & Valverde Rodríguez, A. (2021). *Formulación de Proyectos de Investigación en Ciencias* (Primera ed., Vol. I). (H. B. Yen, Ed.) Lima - Perú, Lima , Perú: Hecho el Deposito Legal en la Biblioteca Nacional el Perú N°2021-02399 . Recuperado el 04 de Setiembre de 2024, de Google : chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.unheval.edu.pe/portal/wp-content/uploads/2021/03/FORMULACION-PROYECTOS-INVESTIGACION-CIENCIAS-AGRARIAS-1.pdf
- CEUPE, C. E. (22 de Octubre de 2023). *Tipos de Financiamiento*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.ceupe.com/blog/financiamiento.html>
- Chauca Huayne, P. C. (2020). “*Financiamiento y Rentabilidad De Las Mypes Del Centro Comercial: La Alameda Chimbote 2020*”. Universidad San Pedro, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas . Chimbote - Perú: Universidad San Pedro. Recuperado el 2020 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.usanpedro.edu.pe/server/api/core/bitstreams/53047090-b63f-490a-b3df-03e03c8dea92/content
- Clavijo, C. (21 de Enero de 2023). *Fuentes de Financiación Empresarial*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://blog.hubspot.es/sales/fuentes-financiacion-empresas>
- COMEXPERU. (24 de Agosto de 2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020*. Recuperado el 14 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Dobaño, R. (11 de Enero de 2024). *Las principales fuentes de financiación de las empresas*. Recuperado el 11 de Agosto de 2024, de Google: <https://getquipu.com/blog/fuentes-de-financiacion-de-las-empresas/>
- El Congreso de la República. (02 de Julio de 2013). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://busquedas.elperuano.pe/dispositivo/NL/956689-1>
- ELDERECHO. (04 de Octubre de 2023). *Cierre de empresas por problemas de liquidez y rentabilidad, según gestores administrativos*. Recuperado el 17 de Agosto de 2024, de Google: <https://elderecho.com/cierre-de-empresas-por-problemas-de-liquidez-y-rentabilidad-segun-gestores-administrativos>
- ESAN. (09 de Noviembre de 2022). *Principales ratios para analizar los estados financieros*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/principales-ratios-para-analizar-los-estados-financieros>
- FBS. (22 de Julio de 2022). *Definición de Financiamiento*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://fbs.com/es/glossary/financing-39>
- Fernández de la Cigoña, J. R. (12 de Julio de 2023). *Tipos de financiación*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.sage.com/es-es/blog/estas-son-las-claves-para-escoger-entre-distintos-tipos-financiacion/>

- Gomez Crespo, D. K., & Alva Bendezu, P. (2023). “*El financiamiento externo y la rentabilidad en las empresas comercializadoras de combustible en el departamento de Ayacucho, periodo 2020 - 2021*”. Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga , Escuela Profesional de Contabilidad Y auditoria . Ayacucho: Universidad Nacional San Cristobal de Huamanga . Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de file:///C:/Users/Downloads/TESIS%20C217_Gom%20(1).pdf
- González., O., & Gil, E. (07 de Mayo de 2024). *Defenición de Ratios Financieros*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.appvizer.es/revista/contabilidad-finanzas/contabilidad/ratio-financiero#:~:text=los%20ratios%20financieros%3F-,Ratio%20financiero%3A%20definici%C3%B3n,los%20valores%20%C3%B3ptimos%20del%20sector.>
- Huicho Fidel, S. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio caso ferretería, L.G. & AAROM E.I.R.L. - Huanta, 2022*. ULADECH, Escuela profesional de contabilidad . Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/29403/FINANCIAMIENTO_MYPE_HUICHO_FIDEL_SIUMI.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Iza Guerra, N. F., & Quito Ulloa, Ornella Amelisse . (2024). *Análisis financiero en la rentabilidad de las empresas inmobiliarias de la ciudad de Guayaquil período 2021-2022*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Facultad de Economía y Empresa Carrera de Contabilidad y Auditoria. Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Recuperado el 23 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/am/3317/22496/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-559.pdf
- LAHORA. (29 de Marzo de 2023). *Problematización de empresas en Ecuador*. Recuperado el 17 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.lahora.com.ec/pais/por-que-quebran-las-empresas-en-ecuador/>
- Levy, N. (5 de Julio de 2017). *Teoria de Financiamiento*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf
- López Cabia, D. (1 de Mayo de 2020). *Fuentes de Financiación* . Obtenido de Google : <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Martinez Cisneros, C. M. (2022). “*Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “COSMEBRAS BUSSINESS E.I.R.L.” - Ayacucho, 2022*”. Uladech, Facultad de Ciencias e Ingeniera . Ayacucho: Uladech. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/

tstream/handle/20.500.13032/31349/FINANCIAMIENTO_MYPE_MARTINEZ_C
ISNEROS_GRECIA_MASHIEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- MCDS. (05 de Julio de 2024). *Principales quejas de redes frente al acceso de financiamiento de Pymes y Mypes*. Recuperado el 16 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2024/07/los-problemas-de-acceso-al-financiamiento-de-las-pymes-de-alc-desde-la-optica-de-las-redes-sociales/>
- Molina, J. A. (26 de Mayo de 2023). *Altas tasas de interés y trámites complicados limitan el acceso a financiamiento a mipymes*. Recuperado el 17 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.economista.com.mx/el-empresario/Altas-tasas-de-interes-y-tramites-complicados-limitan-el-acceso-a-financiamiento-a-mipymes-20230525-0082.html>
- Montano, J. (11 de Setiembre de 2021). *Investigación No experimental*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>
- Muñoz Gutierrez, s., Sánchez Oramas , L., & Bea Leyva , T. (30 de Enero de 2023). *Gestión del financiamiento a través de la aplicación del método de rentabilidades*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/https://www.redalyc.org/journal/1815/181574471002/181574471002.pdf>
- Muñoz Tavella, J. (16 de Abril de 2021). *Teoría de Rentabilidad*. Recuperado el 27 de Agosto de 2024, de Google: <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Nieto Viteri, C. E., Chacha Valarezo , S., & Zea Franco , R. (2023). *“Capital de trabajo y rentabilidad financiera en las pymes: Una evidencia para Ecuador”*. UIDE, Licenciado en Negocios Internacionales. Ecuador: UIDE. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de <chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/6296/1/UIDE-G-TMA-2023-40.pdf>
- Pamplona, F. (03 de Febrero de 2022). *Diseño de Investigación*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://mindthegraph.com/blog/es/tipos-de-diseno-de-investigacion/>
- Pariona, C. V., Vicente Escate, V., & Delgado Sanchez, Y. (2022). *“Decisión de Financiamiento y la Rentabilidad de las empresas Comercializadoras de Combustibles – Callao”*. Universidad Nacional de Callao, Facultad de Ciencias Contables . Callao: Universidad Nacional de Callao. Recuperado el 2022 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6833/TESIS_PREGRADO_PARIONA_DELGADO_VICENTE_FCC_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pedrosa, S. J. (22 de Febrero de 2024). *Préstamos*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>

- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (9 de Enero de 2023). *Definición de Rentabilidad*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Quispe Huamani, T. L. (2023). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso microempresa "EDSA S.R.L." Ayacucho, 2023*. ULADECH, Escuela profesional de Contabilidad . Ayacucho: ULADECH. Recuperado el 24 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/33993/FINANCIAMIENTO_MYPE_QUISPE_HUAMANI_THALIA_LUCY.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Santos, D. (24 de Julio de 2024). *Técnicas e instrumento de recolección de información*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://blog.hubspot.es/marketing/recoleccion-de-datos#instrumentos>
- Sempere, S. (20 de Junio de 2023). *Análisis de Rentabilidad*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.clavei.es/blog/analisis-rentabilidad/>
- Sosa Hita, N. (28 de Octubre de 2021). *Definición de Rentabilidad*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://enciclopedia.net/rentabilidad/>
- Suárez Zambrano, A. Y. (2020). *"Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador"*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Mestría de Finanzas y Economía Empresarial . Guayaquil: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Recuperado el 2020 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/am/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf
- Suárez, E. (10 de Abril de 2023). *Tipos de investigación y su clasificación*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://expertouniversitario.es/blog/tipos-de-investigacion/>
- SUNAT. (29 de Marzo de 2024). *La micro y pequeña empresa*. Recuperado el 29 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o>
- TheCircus. (03 de Abril de 2022). *Préstamos*. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de Google: <https://www.santanderconsumer.es/blog/post/que-es-un-prestamo>
- Torres, D. (27 de Agosto de 2024). *Rentabilidad empresarial*. Recuperado el 27 de Agosto de 2024, de Google: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa#analisis>
- Uladech. (2023). *Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=integridad&lang=1&id=23&id=4>
- Velasquez Rodriguez, R. M. (2024). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso pequeña*

empresa “Repalsa s.a.” - Chimbote, 2023. ULADECH , Facultad de Ciencias e Ingeniería . Chimbote: ULADECH. Recuperado el 25 de Agosto de 2024, de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35793/COMERCIO_RENTABILIDAD_VELASQUEZ_RODRIGUEZ_ROSMERY_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Vergel Sierra, O. D., & Joya Neira, L. (2020). *Análisis de la rentabilidad financiera de los procesos de inversión estatal en una Empresa de Servicios Públicos*. SEDE / CENTRO TUTORIAL Bogotá D.C, Corporación Universitaria Minuto De Dios Rectoría Virtual y a Distancia. Bogotá: UNIMINUTO. Recuperado el 23 de Agosto de 2024, de https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/11508/5/TE.GF_VergelOscar-JoyaLuis_2020.pdf
- Vitto, G. F. (25 de Agosto de 2022). *Definición de Mypes*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://es.scribd.com/document/408030337/CONCEPTO-MYPES>
- Westreicher, G. (1 de Abril de 2020). *Financiación o financiamiento*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (01 de Diciembre de 2021). *Población y muestra*. Recuperado el 28 de Agosto de 2024, de Google: <https://economipedia.com/definiciones/diferencia-entre-muestra-y-poblacion.html>

Anexos

Anexo 1: Carta de recojo de datos (automatización en el sistema de la universidad)



Chimbote, 09 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001893- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**MAURO CHOCCE LAPA
CORPORACION DANIELITA D Y M E.I.R.L.**


CORPORACION DANIELITA D y M E.I.R.L.
Mauro Chocce Lapa
RUC: 20807871061
GERENTE GENERAL

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L." AYACUCHO, 2024., que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de KEVIN RAMOS ACHA, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 74021612, durante el período de 02-09-2024 al 15-09-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.





Dr. NILO VELÁSQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 2: Documento de autorización para el desarrollo de la investigación.

"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra independencia y de la conmemoración de las Heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

Ayacucho, 02 de setiembre de 2024

Señor:
MAURO CHOCCE LAPA
Gerente General de la Empresa "Corporación Danielita DYM E.I.R.L"

Asunto : Autorización para usar y compartir su información


CORPORACION DANIELITA DYM E.I.R.L.
Mauro Chocce Lapa
RUC: 20507871061
GERENTE GENERAL
02-09-2024

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa "Corporación Danielita DYM E.I.R.L", que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un **Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas**, le entregaremos una copia digital.

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente,


.....
KEVIN RAMOS ACHA

Carta de autorización simple

Ayacucho, 05 de Setiembre de 2024.

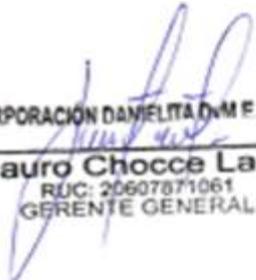
Doctor:

**NILO VELASQUEZ CASTILLO
COORDINADOR DE GESTIÓN DE INVESTIGACIÓN
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, MAURO CHOCCE LAPA, con DNI 44550108, gerente general de la empresa de, con RUC 20607871061, con domicilio legal MZA. A LOTE. 3A INT. A ASC. SAN CARLOS AYACUCHO - HUAMANGA - JESUS NAZARENO AUTORIZO al estudiante, RAMOS ACHA KEVIN DNI 74021612, de la Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103140072 para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,


CORPORACIÓN DANIELITA D.M.E.I.P.
Mauro Chocce Lapa
RUC: 20607871061
GERENTE GENERAL

Anexo 3: Matriz Consistencia.

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ
CASO: “CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L” AYACUCHO, 2024

Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
¿Cómo incide el financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú Caso “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024?	<p>Objetivo General Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú Caso “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.</p> <p>Objetivo específico -Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú. -Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresa</p>	En la presenta investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación será de nivel descriptivo y de caso.	<p>Variabes 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones</p> <ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento interno - Financiamiento externo. - Financiamiento largo plazo - Financiamiento corto plazo - Capital de trabajo <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones:</p>	<p>Tipo de investigación: Cualitativa</p> <p>Nivel de investigación: Descriptico</p> <p>Diseño de investigación: No experimental</p> <p>Población: Micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p>Muestra: Empresa “Corporación Danielita DYM EIRL” Ayacucho, 2024</p>

	<p>“Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.</p> <p>-Realizar un Análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad en las microempresas del sector comercio del Perú y “Corporación Danielita DYM E.I.R.L” Ayacucho, 2024.</p>		<ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad económica - Rentabilidad financiera - Plan de ventas - Ratios financieras 	
--	--	--	---	--

Anexo 4: Instrumento de recolección de información

Encuesta de Recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

La técnica de entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L." AYACUCHO, 2024.** Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña nos responda con claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación.

NOMBRE: Mauro Chocce Lapa

I. PREGUNTA DE FINANCIAMIENTO

N° ítem	ÍTEMS	SI	NO
Dimensión 1: Financiamiento interno			
1	¿Diga usted si la empresa desarrolla su actividad económica productiva con recurso propios?	X	
2	¿Diga usted si su capital propio cubre los gastos de la empresa?	X	
Dimensión 2: Financiamiento externo			
3	¿Diga usted la empresa desarrolla su actividad económica productiva con financiamiento externo?	X	
4	¿Diga usted si el financiamiento externo es de gran ayuda en la empresa?	X	
Dimensión 3: Financiamiento Largo plazo			
5	¿Diga usted si la empresa obtiene préstamo a largo plazo?	X	
6	¿Diga usted si el financiamiento a largo plazo es efectiva?	X	
Dimensión 4: Financiamiento Corto plazo			
7	¿Diga usted si la empresa obtuvo préstamos a corto plazo?	X	
8	¿Diga usted si la empresa al obtener préstamo a corto plazo obtiene mejoras?	X	
Dimensión 5: Capital de trabajo			

Activa
Ve a Con

CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L.
Mauro Chocce Lapa
RUC: 20607871081
GERENTE GENERAL

9	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en el capital de trabajo?	X	
10	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en los activos fijos de la empresa?	X	
11	¿Diga usted si el credito obtenido mejora en la adquisición de activos fijos y mercaderia para su distribución?	X	

II. PREGUNTA RENTABILIDAD

N° Ítem	ITEMS	SI	NO
Dimensión 1: Rentabilidad Financiera			
12	¿Diga usted si el rendimiento obtenido del último periodo por la empresa es mejor que el años anterior?	X	
13	¿Diga usted si la empresa invierte su capital para el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	X	
Dimensiones 2: Rentabilidad Economica			
14	¿ Diga usted si la rentabilidad económica se ve reflejada en el crecimiento de las ventas de la empresa?	X	
15	¿Diga usted si la calidad de servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la empresa?	X	
Dimensiones 3: Plan de Ventas			
16	¿ Diga usted si la empresa ha tenido buenas ventas en el año anterior?	X	
17	¿Diga usted si existe un plan de ventas en la empresa?		X
Dimensiones 4: Ratios de Rentabilidad			
18	¿ Diga usted si se ha utilizado los ratios financieros con mayor relevancia para lograr los objetivos?		X
19	¿Diga usted si considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrian afectar la rentabilidad?	X	
20	¿Diga usted si la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	X	

Activa
Ve a Co


 CORPORACION ORVELINA DUMFIN
Mauro Chocce Lapa
 RUC: 20607871081
 GERENTE GENERAL

Anexo 5. Ficha técnica de los instrumentos (descripción de propiedades métricas: validez, confiabilidad.

CARTA DE PRESENTACIÓN

/Magister / Doctor:

MG. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA

Presente. -

Tema: PROCESO DE VALIDACIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Ante todo, saludarlo cordialmente y agradecerle la comunicación con su persona para hacer de su conocimiento que yo:

RAMOS ACHA, KEVIN estudiante / egresado del programa académico de CONTABILIDAD de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, debo realizar el proceso de validación de mi instrumento de recolección de información, motivo por el cual acudo a Ud. para su participación en el Juicio de Expertos.

Mi proyecto se titula: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L" AYACUCHO, 2024." y envío a Ud. el expediente de validación que contiene:

- Ficha de Identificación de experto para proceso de validación
- Carta de presentación
- Matriz de operacionalización de variables
- Matriz de consistencia
- Ficha de validación

Agradezco anticipadamente su atención y participación, me despido de usted.

Atentamente,



Firma

DNI: 74021612
de Estudiante

Formato para validación de instrumentos de recolección de información

Ficha de identificación del Experto

Ficha de identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y Apellidos:

MG. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA

N° DNI / CE: 21537687 Edad: 52

Teléfono / celular: 966621544 Email: Cpemajesu_23@hotmail.com

Título profesional:

.....
Grado académico: Maestría Doctorado: _____

Especialidad:

AUDITOR Y GUBERNAMENTAL EN GESTION PUBLICA

Institución que labora:

SEDA – AYACUCHO

Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis

Título:

EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L" AYACUCHO, 2024.

Autor(es):

RAMOS ACHA, KEVIN

Programa académico:

TITULO PROFESIONAL PARA CONTADOR PUBLICO


Firma



FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L." AYACUCHO, 2024.

	Variable 1: FINANCIAMIENTO	Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
	Dimensión 1: Financiamiento Interno							
1	¿Diga usted si la empresa desarrolla su actividad económica productiva con recurso propios?	X		X		X		
2	¿Diga usted si su capital propio cubre los gastos de la empresa?	X		X		X		
	Dimensión 2: Financiamiento externo							
3	¿Diga usted la empresa desarrolla su actividad económica productiva con financiamiento externo?	X		X		X		
4	¿Diga usted si el financiamiento externo es de gran ayuda en la empresa?	X		X		X		
	Dimensiones 3: Financiamiento Largo Plazo							
5	¿Diga usted si la empresa obtiene préstamo a largo plazo?	X		X		X		
6	¿Diga usted si el financiamiento a largo plazo es efectiva?	X		X		X		
	Dimensiones 4: Financiamiento Corto plazo							
7	¿Diga usted si la empresa obtuvo prestamos a corto plazo?	X		X		X		
8	¿Diga usted si la empresa al obtener prestamo a corto plazo obtiene mejoras?	X		X		X		
	Dimensiones 5: Capital de trabajo							
9	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en el capital de trabajo?	X		X		X		
10	¿Diga usted si el financiamiento recibido fue utilizado en los activos fijos de la empresa.	X		X		X		
11	¿Diga usted si el credito obtenido mejora en la adquisición de	X		X		X		

	activos fijos y mercadería para su distribución?						
	Variable 2: RENTABILIDAD						
	Dimensión 1: Rentabilidad Financiera						
12	¿Diga usted si el rendimiento obtenido del último periodo por la empresa es mejor que el año anterior?	X		X		X	
13	¿Diga usted si la empresa invierte su capital para el cumplimiento de sus obligaciones financieras?	X		X		X	
	Dimensión 2: Rentabilidad económica						
14	¿Diga usted si la rentabilidad económica se ve reflejada en el crecimiento de las ventas de la empresa?	X		X		X	
15	¿Diga usted si la calidad de servicio prestado permite aumentar la rentabilidad de la empresa?	X		X		X	
	Dimensión 3: Plan de Ventas						
16	¿Diga usted si la empresa ha tenido buenas ventas en el año anterior?	X		X		X	
17	¿Diga usted si existe un plan de ventas en la empresa?	X		X		X	
	Dimensión 4: Ratios de rentabilidad						
18	¿Diga usted si se ha utilizado los ratios financieros con mayor relevancia para lograr los objetivos?	X		X		X	
19	¿Diga, usted si considera que la empresa ha identificado los riesgos que podrían afectar la rentabilidad?	X		X		X	

20	¿Diga usted si la utilidad obtenida por la empresa es la respuesta de una buena gestión?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
----	--	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--------------------------

Recomendaciones:

.....

.....

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

Nombres y Apellidos de experto: Mg Manuel Jesús García Amaya, DNI N° 21537687


Firma



Confiabilidad del instrumento



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023 TERCERA CATEGORÍA - ITF

ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20607871061	Razón Social:	CORPORACION DANIELITA D Y M E.I.
Período Tributario:	202313	Número de Orden:	1003759881
Número de Formulario:	0710	Fecha Presentación:	27/03/2024

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2023)

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	70017	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. est. pens. y salud por pagar	402	4819
Ctas. por cobrar comerciales -ter.	361	54911	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales -relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Cuentas por cobrar al personal, asociados y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas -terceros	364	0	Ctas por pagar a colonos (soc. partic) y direct.	406	0
Ctas. por cobrar diversas -relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	28	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimado de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	143757
Mercaderías	368	120228	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	148576
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0	Capital	414	50000
Materias aux. suministros y repuestos	373	0	Acciones de inversión	415	0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional negativo	417	(0)
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Resultados no realizados	418	0
Activos no clas. mantenidos por la vita	377	0	Excedentes de evaluación	419	0
Otros activos corrientes	378	0	Reservas	420	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421	101489
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Activos por derecho de uso (2)	381	60996	Utilidad del ejercicio	423	14644
Propiedades, planta y equipo	382	60996	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Depreciación de 1,2 y PPE acumulada	383	(5233)	TOTAL PATRIMONIO	425	906133
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	314709
Activos biológicos	385	0			
Deprec. act biológicos y amortiza acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	11194			
TOTAL ACTIVO NETO	390	314709			



REPORTE DEFINITIVO

FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2023
TERCERA CATEGORÍA - ITF

Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2023		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	601383
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	601383
Costo de ventas	464	(493134)
Resultado bruto de utilidad	466	108249
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(81443)
Gasto de administración	469	(1927)
Resultado de operación utilidad	470	24879
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(8006)
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	16273
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	16273
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(1629)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	14644
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

RATIOS DE RENTABILIDAD

LIQUIDEZ GENERAL

Liquidez general = Activo corriente / Pasivo corriente

$$\text{Liquidez general} = 251,576 / 148,576$$

$$\text{Liquidez general} = 1.70\%$$

La razón presentada por la empresa en el año 2021 de la empresa presentada un mayor a 1 que es 1.70 esta debido a que la empresa acudió a un financiamiento por ello la empresa ha mejorado económico para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

RATIOS DE RENTABILIDAD ROE Y ROA

RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)

$$\text{(ROE)} = (\text{Beneficio Neto} / \text{Patrimonio Neto}) * 100$$

$$\text{ROE} = 146,44 / 166,133 * 100$$

$$\text{ROE} = 8.81\%$$

La empresa en el año 2021 presenta un ROE positivo, lo cual significa que el patrimonio genero rentabilidad en dicho periodo, esto nos quiere decir que por cada nuevo sol de inversiones se genera el 8.81% de ganancia.

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA)

$$\text{(ROA)} = (\text{Beneficio Neto} / \text{Activo Total}) * 100$$

$$\text{ROA} = 146,44 / 314,709 * 100$$

$$\text{ROA} = 5\%$$

La empresa en el año 2021 presenta un ROA positivo, lo cual significa que genero rentabilidad en dicho periodo, esto no quiere decir que cada nuevo sol de inversión de activos se genera el 5% de ganancia.

Anexo 6. Formato de Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Contabilidad)

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

La presente investigación se EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L." AYACUCHO, 2024.

y es dirigido por Kevin Ramos Acha,

investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es para optar el título profesional de contador público.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de la UNIVERSIDAD Si desea, también podrá escribir al correo cietic@uladech.edu.pe para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Mauro Chocce Lapa

Fecha: 05-09-2024

Correo electrónico: Corporacion Danielita dym@gmail.com

Firma del participante: 
CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L.
Mauro Chocce Lapa
RUC: 20507871061
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

Ve:
AC

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

Estimado/a participante

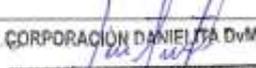
Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación, conducida por KEVIN RAMOS ACHA, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO: "CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L." AYACUCHO, 2024.

La entrevista durará aproximadamente 15 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: cieci@uladech.edu.pe o al número (043) 34-3444. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Mauro Chocce Lapa
Firma del participante:	 CORPORACIÓN DANIELITA DYM E.I.R.L. Mauro Chocce Lapa RUC: 20607871061 GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	05-09-2024

PROTOCOLO DE ASENTIMIENTO INFORMADO
(Contabilidad)

Mi nombre es Kevin Ramos Adán y estoy haciendo mi investigación, la participación de cada uno de ustedes es voluntaria.

A continuación, te presento unos puntos importantes que debes saber antes de aceptar ayudarme:

- Tu participación es totalmente voluntaria. Si en algún momento ya no quieres seguir participando, puedes decírmelo y volverás a tus actividades.
- La conversación que tendremos será de ___ minutos máximos.
- En la investigación no se usará tu nombre, por lo que tu identidad será anónima.
- Tus padres ya han sido informados sobre mi investigación y están de acuerdo con que participes si tú también lo deseas.

Te pido que marques con un aspa (x) en el siguiente enunciado según tu interés o no de participar en mi investigación.

¿Quiero participar en la investigación de _____?		No
--	---	----

Fecha: 05-09-2024