



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DE LAS FUENTES DE
FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, CASO:
POLLERÍA EL FARAON, DISTRITO DE AMARILIS,
2019**

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

AUTOR

**LINO URQUIA, LIZ SHANDY
ORCID: 0000-0003-4627-1108**

ASESOR

**PEÑA CELIS, ROBERTO
ORCID: 0000-0002-7972-4903**

HUÁNUCO- PERÚ

2020

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

LINO URQUIA, LIZ SHANDY

ORCID: 0000-0003-4627-1108

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Bachiller de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

PEÑA CELIS, ROBERTO

ORCID: 0000-0002-7972-4903

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

3. Hoja de firma del jurado y asesor

JULIO VICENTE PARDAVE BRANCACHO
ORCID ID 0000-0002-1665-9120
PRESIDENTE

AIICHIRA YELMA SINCHE ANAYA
ORCID ID 0000-0002-5300-377X
MIEMBRO

GAVIDIA MEDRANO, GERONCIO ALGEMIRO
ORCID ID 0000-0002-2413-1155
SECRETARIO

4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria (opcional)

Agradecimiento

Quiero agradecer principalmente a nuestro divino creador que es Dios, por darme la dicha de tener la vida y estar aquí haciendo posible uno de mis anhelos.

A mis padres por todo el amor infinito que me brindan, son mi motor para ser perseverante en todo lo que quiera para mí en un futuro, gracias por todas esas palabras de aliento de todos los días.

De igual manera agradecer a todas las personas que estuvieron apoyándome, amigos compañeros, familiares ya sea moralmente o con cualquier tipo de ayuda para poder hacer posible esta investigación, también agradecer a la Universidad, Católica los Ángeles de Chimbote, a los profesores que en todo este año me brindaron toda la enseñanza necesaria para culminar mi carrera.

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación en primer lugar lo dedico a Dios, por ser mi guía y darme las fuerzas para continuar con mis sueños y anhelos deseados.

A mis padres; Ignacio y Araceli, ya que son mi inspiración de crecer siempre, por todo su esfuerzo, paciencia, amor y dedicación en todos estos años, gracias a ustedes eh podido llegar hasta aquí, muchas gracias por impulsarme a querer ser una profesional y mejor persona día a día, por inculcarme valores y el ejemplo de perseverancia.

A mis hermanos, Jean franco y Stefany, por siempre confiar en mí y estar presente en todo momento, brindándome todo su apoyo.

A mi asesor, Roberto PEÑA, por todo el tiempo y paciencia que se tomó para brindarme todos sus conocimientos y confiar que podía lograrlo.

5. Resumen y abstract

La presente investigación tiene por título Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería el Faraón, distrito de Amarilis, 2019, la cual tuvo por finalidad identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraón, ello debido a la gran acogida y concurrencia que tienen estas empresas dedicadas a la venta de pollos a la brasa y similares y que para satisfacer los gustos y preferencias del público consumidor necesita de utilizar fuentes de financiamiento apropiadas que ayuden a lograr y complementar la implementación que esta clase de empresas requieren, de manera que le permita maximizar la rentabilidad que busca toda empresa desde su creación, analizamos y hicimos de su conocimiento las distintas fuentes de financiamiento que existen y como utilizar para optimizarlo.

Es una investigación de nivel descriptivo y diseño no experimental, se utilizó la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento, llegando a obtener como principal resultado que la fuente de financiamiento que utiliza más es el financiamiento propio y que le ha dado un buen uso por ello ha obtenido unas ganancias considerables pero que requiere de mayor financiamiento para mejorar su empresa, y como conclusión que las fuentes de financiamiento que no es suficiente el financiamiento interno, si se quiere ser competitivo debe recurrir a las fuentes de financiamiento externo correctamente invertido los ingresos mejoran la rentabilidad de la empresa.

Palabras claves: fuentes de financiamiento, ingresos, rentabilidad y utilidad.

Abstract

The present research is entitled Proposals to improve the relevant factors of the sources of financing in the profitability of companies in the service sector, Pollería el Faraon case, Amarilis district, 2019, which aims to identify the opportunities of the sources of financing that improve the profitability of companies in the service sector, Pollería Faraon case, due to the great reception and concurrence that these companies have dedicated to the sale of grilled chickens and the like and that to satisfy the tastes and preferences of the public Consumers need to use appropriate sources of financing that help achieve and complement the implementation that this type of business requires, in a way that allows them to maximize the profitability that every company seeks since its creation, we will analyze and make known to you the different sources of financing that exist and how to use to optimize it.

It is a research of descriptive level and non-experimental design, the survey was used as a technique and the questionnaire as an instrument, reaching the main result that the financing source that uses the most is own financing and that has been put to good use by This has obtained considerable profits but requires more financing to improve its business, and as a conclusion that the sources of financing that internal financing is not enough if you want to be competitive, you must resort to external sources of financing, correctly invested income. improve the profitability of the company.

Keywords: Financing sources, income, profitability, and utility.

6. Contenido

1. Título de la tesis.....	i
2. Equipo de Trabajo.....	ii
3. Hoja de firma del jurado y asesor	iii
4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria (opcional).....	iv
5. Resumen y abstract	vi
6. Contenido.....	viii
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.	x
I. Introducción.....	12
II. Revisión de literatura	15
III. Hipótesis	35
IV. Metodología.....	35
4.1 Diseño de la investigación.....	35
4.2 Población y muestra	36
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	38
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	39
4.5 Plan de análisis	39
4.6 Matriz de consistencia	40
4.7 Principios éticos.....	41

V. Resultados	43
5.1 Resultados.....	43
5.2 Análisis de resultados	55
VI. Conclusiones.....	59
Aspectos complementarios	61
Propuestas de mejora	61
Referencias bibliográficas.....	65
Bibliografía	65
ANEXOS	68
Instrumento de recolección de datos.....	69

7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.

Índice de Tablas

Tabla 01 ¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio?.....	43
Tabla 02 ¿Considera que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa?.....	44
Tabla 03. ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa?	45
Tabla 04 ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa?	46
Tabla 05 ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario?.....	47
Tabla 06 ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas? ...	48
Tabla 07 ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?	49
Tabla 08 ¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba?	50
Tabla 09 ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada?	51
Tabla 10 ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales?.....	52
Tabla 11 ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos?	53
Tabla 12 ¿Toda la inversión que realiza esta destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?	54

Índice de Gráficos

Gráfico 1 ¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio?	43
Gráfico 2 ¿Considera que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa?.....	44
Gráfico 3. ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa?	45
Gráfico 4 ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa?	46
Gráfico 5 ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario?	47
Gráfico 6 ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas? ..	48
Gráfico 7 ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?	49
Gráfico 8 ¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba?	50
Gráfico 9 ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada?	51
Gráfico 10 ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales?.....	52
Gráfico 11 ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos?	53
Gráfico 12 ¿Toda la inversión que realiza esta destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?	54

I. Introducción

La presente investigación está enmarcada dentro de las líneas de investigación del financiamiento y rentabilidad de las empresas aprobadas por la Universidad ULADECH.

correo (2018), uno de los platos más abanderados por los peruanos, es el pollo a la brasa, el 15 de julio en el mes patrio, se consume con mayor frecuencia por lo mismo que fue declarado como plato bandera del Perú y se celebra el Día del Pollo a la brasa.

Aproximadamente existen 12 mil 500 pollerías en todo el Perú, 8 mil de ellas concentrándose en Lima. Sin embargo, no tomamos en cuenta lo mucho que el humo que generan sus hornos, afecta al medio ambiente.

Contaminación de las pollerías

El humo que emanan los hornos de las pollerías son producto de la combustión de la grasa con el carbón encendido provoca una serie de partículas contaminantes que se concentran en el aire e incluso en el mismo pollo a la brasa.

La contaminación por el humo de pollería es uno de los mayores contaminantes del aire, después del transporte y otras industrias.

Partículas contaminantes que generan:

- Monóxido de carbono
- Óxidos de nitrógenos
- Hidrocarburos aromáticos policlónicos

Estudios realizados a 32 de sus compuestos, al menos 15 de ellos fueron calificados como cancerígenos.

Horno ecológico

La solución es el horno ecológico, el mismo que reduce considerable el nivel de emisiones contaminantes que se generan por el uso de carbón o leña.

Además, cuenta con un dispositivo que separa la grasa que permite su adecuada eliminación. Con el uso de los ecohornos se puede reducir hasta en tres veces las actuales emisiones que generan las pollerías.

El financiamiento en las empresas es uno de los problemas más importantes que en muchos casos no permiten un adecuado crecimiento y desarrollo de las organizaciones, el presente estudio de investigación titulado Propuestas de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de las empresas en el sector servicios, caso pollería EL FARAON, ubicado en el distrito de amarilis, 2019. Cuyo nombre comercial Pollería el Faraon, es una empresa constituida por una persona natural con negocio, cuyo RUC es el 10225166761 representado por Calero Condezo Olga; esta empresa se encuentra con múltiples cambios y avances tecnológicos producto del bien llamado proceso de globalización, es por ello que usan herramientas y nuevos conocimientos que ayuden a ser más rentables y competitivos.

La finalidad es determinar las fuentes de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras y cómo mejoran la rentabilidad de la pollería el Faraon de manera que por intermedio de esta investigación se conoció los factores que determinan el logro de los objetivos que se propusieron al momento de iniciar sus actividades económicas en este sector empresarial.

Sin embargo, las empresas enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y el desarrollo empresarial que desean lograr, es por ello que se planteo el siguiente enunciado **¿Cuáles son las oportunidades de las**

fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraón, distrito de amarilis, 2019?, asimismo se estableció como objetivo general identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019, y en consecuencia se estableció los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019
2. Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento externas que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019
3. Explicar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019

Es una investigación de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, y se arribó a importantes conclusiones de manera que nos permitió realizar propuestas que ayuden a mejorar la perspectiva financiera y empresarial de esta empresa en estudio

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Bravo (2017), en su investigación titulada *Análisis de las fuentes de financiamiento para las exportaciones de artesanías del Cantón Atacames*, tuvo por objetivo determinar las fuentes de financiamiento para la producción de artesanías con fines de exportación del cantón Atacames, la justificación de la investigación es la presente investigación es analizar las fuentes de financiamiento existentes, enfocados a los micro artesanos, los mismo que carecen de conocimiento financiero para poder ejercer sus negocios de manera más estructurada, utilizando una metodología de tipo descriptivo y cualitativo, para arribar posteriormente a las siguientes conclusiones:

- Los artesanos del cantón Atacames financian su producción de artesanías con recursos propios o prestamos algún familiar, acción que genera tener un bajo capital, no adecuado para poder solventar toda la actividad que conlleva la fabricación de sus productos, por lo cual se han visto en la necesidad de acceder a préstamos al chulco que si bien les soluciona sus problemas de liquidez en el momento, a la larga terminan pagando interés demasiados altos que oscilan entre un 10 % y 20% mensual siendo valor exagerados en comparación con un banco.
- Las necesidades financiamiento de los artesanos, son básicas, y no requieren de capitales grandes, pero ellos buscan liquidez dentro del mercado de la informalidad, y muy pocos tienen por iniciativa ir a la banca privada o estatal, a pesar de que si conocen que en esta institución

podrían acceder a recursos económicos que le permitirían expandir su negocio de artesanía por medio de microcréditos.

- Los montos son relativamente manejables, ya que la mayoría se ubica en el rango de \$50 a \$ 2000, y un 33% requiere una cantidad mayor, las garantías que exigen las instituciones financieras para ellos constituye una problemática.
- El dinero requerido según este estudio será invertido en compra de materia prima e instrumentos para la elaboración de sus productos, lo que implica que las necesidades giraran en el giro del negocio, por lo tanto genera confianza que estas personas sabrán responder a la deuda que contraigan; pero además tiene otras necesidades por la que requieren financiamiento y es para pagar deudas adquiridas, y poner otro negocio, en este punto surge una dicotomía ya que aparentemente se podría suponer que dejarían la artesanía, pero en realidad como se trata de sociedades familiares, ellos piensan en función de ese núcleo, y todos quieren mantenerse ocupados, y el dinero les serviría para que un miembro de la familia, sea autosuficiente y aporte al grupo que pertenece.
- Los préstamos que ellos realizan lo han hecho por medio de chulqueros y la mayoría no ha accedido nunca a un crédito bancario, por lo tanto se han financiado por medio del chulco a tasas entre 15% y 20 % mensual con pagos diarios o semanales del interés si afectar el capital, lo que implica alrededor de una tasa de más del 350%, es decir un interés usurero y aun así han podido pagar, evidenciando en este sentido, una falta de cultura financiera, en la que la academia debería tomar parte en

el asunto con la finalidad de que estas personas tenga mejor conocimiento al respecto y así superar el desfase de la poca experiencia financiera que tiene al respecto, más aún cuando tienen una capacidad de pago interesante para el sistema financieros, en parte a la capacidad de ahorro que tienen ellos, que suple considerablemente a la inexperiencia financiera, por ese motivo son visitados por operadores de la economía subterránea que les prestan dinero sin ningún trámite, por esta burocracia de las instituciones financieras hacen que sea poco amigables con este tipo de clientes.

Gutiérrez (2015), en su tesis titulada *El crédito comercial como un desarrollador del progreso económico en la industria Avícola*, tuvo como finalidad identificar las ventajas y los riesgos del modelo de negocios, fundamentado en el crédito otorgado por las empresas comercializadoras de productos avícolas congelados y el efecto sobre la capacidad de pago de los clientes, utilizando una metodología de enfoque cuantitativo, y diseño no experimental, llegó a las siguientes conclusiones:

En base a los resultados obtenidos en el estudio realizado, se confirma las ventajas que obtienen las empresas al otorgar crédito como una estrategia competitiva ya que por medio de este logra objetivos adicionales como ser diversificación de productos, incremento en ventas, posicionamiento de marcas, ampliación del mercado y clientes nuevos, entre otros.

Se puede concluir que las empresas definen el riesgo como alto, esto debido a que los clientes que se les otorga crédito son en su mayoría comerciantes informales, de los cuales no se cuenta ninguna garantía real que respalde a las

empresas en caso de haber incumplimientos de pago. Conscientes del riesgo existente saben que para mantener una relación comercial con los clientes deben asumir y convivir con ese riesgo, para minimizarlo implementan métodos de análisis, administración, control y gestión de las carteras de crédito.

Se puede comprobar el efecto positivo y favorable del modelo de negocios basado en el crédito, sobre la capacidad de pago de los clientes, esto debido a los días plazo para cancelar posteriormente lo adeudado, días en los cuales genera el efectivo necesario para cancelar lo prestado y generarse así el capital de trabajo para seguir invirtiendo en la compra de más productos.

Se puede comprobar que la relación comercial de compra y venta de productos congelados avícolas depende del constante cambio de los precios, siendo el precio el factor más importante para que los clientes decidan comprarle o no a una u otra compañía, situación que dificulta la lealtad y permanencia de los clientes.

Se puede concluir que aunque las empresas establezcan políticas de crédito que en teoría son rígidas con respecto a los lineamientos a seguir con sus clientes, la realidad es otra, ya que el alto riesgo se genera en su mayoría por la flexibilidad que las mismas empresas tienen, desde otorgar una línea de crédito hasta cuando un cliente deja de pagar en tiempo y forma una factura, esta flexibilidad ocurre por el miedo a perder a los clientes, ya que el cliente mismo sabe que solo es cuestión de comprar a otra empresa.

Bohórquez & López (2018), en su investigación titulada *Fuentes de Financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones*

financieras, tuvo por finalidad analizar las fuentes de financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financiera, utilizando una metodología con la aplicación del método inductivo y analítico, un tipo de investigación documental y descriptiva, llegando luego de la recopilación de la información y su procesamiento a las siguientes conclusiones:

Se analizaron 8 empresas, por lo que como resultado se dio a conocer alternativas para obtener un financiamiento ya sea interno o externo, si bien es cierto este tema es de gran aporte para nuestra carrera por la necesidad específica respecto de la profundización y actualización de conocimientos financieros, laborales, tributario, orientados al Sector de las Pequeñas y Medianas Empresas basado en la contribución y desarrollo de las Pymes en el Ecuador.

Sin embargo, detectamos deficiencia en el control interno debido a la carencia de manuales y políticas internas de las empresas.

No se evidenció una planificación estratégica, para prevenir los riesgos operacionales, inherentes, crediticios así poder llegar a establecer mecanismo oportuno que conlleva a la toma de decisiones.

Con el desarrollo de los indicadores, se logró analizar e interpretar los ratios de liquidez, solvencia, endeudamiento, inventarios, cuentas por pagar, en el cual me permite ver de una manera diferente la realidad empresarial, con la finalidad de conocer profundamente el mismo, transformarlos y generando al mismo tiempo desarrollo social en todos los niveles de las empresa y a si de esta manera nos brindan información pertinente para la toma oportuna de decisiones.

La importancia del financiamiento de las Pymes es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los Estados Financieros y al ritmo cambiante, frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente, y tentadora para el mercado nacional o extranjero.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Aguilar & Cano (2017), en su trabajo de investigación para titulación denominado *Fuentes de Financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*, teniendo como finalidad desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo, aplicando una metodología de tipo aplicada y nivel descriptivo recopilando para ello información acerca de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las mypes, llegando luego a las siguientes conclusiones:

1. Se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de

financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

2. Se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las MYPES son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso.

3. Se analizó que las fuentes de financiamiento de terceros permiten la determinación del costo de capital, cuando la obtención de la fuente de financiamiento se lleva a cabo de manera formal, esta fuente de financiamiento son créditos obtenidos de las micro financieras, quienes les acceden a financiar y satisfacen sus necesidades financieras, permitiendo conocer al empresario costo de capital que paga por el financiamiento.

Cabrera & Mateo (2016), en su trabajo de tesis titulada *Las Fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L. Chiclayo 2015*, lo realizo con el objetivo de determinar de qué manera las fuentes de financiamiento inciden en el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L, utilizo una metodología de tipo descriptivo cuantitativo, llegando a las conclusiones:

Se llegó a determinar que las fuentes de financiamiento utilizadas inciden positivamente en el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo, ya que son necesarios para llevar a cabo las actividades de operación, inversión y financiamiento ya que permiten a la empresa incrementar sus niveles de crecimiento económico.

Se identificó que las fuentes de financiamiento son recursos financieros que se ponen a disposición de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo para captar créditos, y que son muy importantes para dinamizar sus actividades y crecer continuamente, y que las más apropiadas son las fuentes de largo plazo, Además se identifica que las fuentes de financiamiento que accede la empresa Grupo José Miguel S.R.L es regular en un 33% y buena en un 50%, estos resultados se deben en gran medida a que la empresa está dotada de instrumentos necesario para llevar a cabo este proceso.

Se determinó que la Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo, presenta un crecimiento considerable durante el año 2015, debido a la administración adecuada de sus activos, es decir realiza ajustes adecuados en sus costos y tiempos para la obtención de beneficios acorde a la inversión realizada. Bajo la percepción de los colaboradores de la empresa, el crecimiento es alto en un 33% y medio en un 67%, y ningún colaborador la percibe baja, estos valores se ven reforzadas bajo el análisis de los estados financieros, tales como situación financiera y del estado de resultados, bajo la cuales los ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad son de carácter positiva y demuestran el bienestar y crecimiento de la empresa.

Altamirano (2018), en su tesis denominada *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes de la Feria Balta - Chiclayo 2017*, tuvo como finalidad determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo, utilizando una metodología de tipo correlacional y diseño ex post- facto, llegando a las siguientes conclusiones:

De la investigación realizada se ha llegado a determinar que los microempresarios de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo 2017 necesitan de algún tipo de financiamiento bancario para atender sus operaciones habituales.

De la investigación realizada se han llegado a identificar los tipos de financiamiento que ofrece el sistema financiero y básicamente las entidades promotoras de los micro crédito para acceder a un crédito a los microempresarios de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo 2017.

De la investigación realizada se ha llegado a establecer que los microempresarios de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo 2017 sí están en condiciones de asumir sin ningún tipo de riesgo la devolución de estos microcréditos a las entidades financieras.

La investigación realizada permitió evaluar las diversas fuentes de financiamiento relacionadas a las MYPES de los diversos sectores comerciales de la feria Balta de la ciudad de Chiclayo y lograr proponer aquellas fuentes que por sus características son totalmente accesibles para dichos comerciantes.

La investigación realizada permitió determinar el aumento y la mejora de las MYPES en la Feria Balta de la ciudad de Chiclayo 2017, después de haber obtenido financiamiento bancario con tasas de interés totalmente blandas y accesibles a sus posibilidades financieras.

2.1.2 Antecedentes Locales

Rivera, Omonte, & Lázaro (2018), en su trabajo de investigación denominado *Las fuentes de financiamiento y su influencia en el desarrollo de las mypes del Distrito de Amarilis Huánuco - Periodo 2016*, tuvo como objetivo determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de Amarilis, usando para ello una metodología de investigación de tipo aplicada porque se apoya en la parte teórica y conceptual de las fuentes de financiamiento de las mypes, y de un método descriptivo, llegando luego a formular las siguientes conclusiones:

1. De los resultados obtenidos se concluye que las fuentes de financiamiento a través de sus créditos comerciales, créditos bancarios y pagarés bancarios, influyen positivamente en el desarrollo de las Mypes del distrito de Amarilis – Huánuco – Periodo 2016
2. Que, los créditos comerciales otorgados por las entidades financieras influyen positivamente en las actividades de producción para el desarrollo de las Mypes en el distrito de Amarilis Huánuco.
3. Que, los créditos bancarios otorgados a las pequeñas empresas inciden positivamente en las actividades comerciales de bienes para el desarrollo de las Mypes en el distrito de Amarilis Huánuco.

4. Que, los pagarés bancarios otorgados a los micros y pequeñas empresas influyen positivamente en las actividades de prestación de servicios para el desarrollo de las Mypes en el distrito de Amarilis Huánuco.

Huaranga (2019), en su tesis titulada *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, periodo 2018*, tuvo por objetivo determinaren qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, utilizo como metodología de diseño no experimental descriptivo correlacional, llegando a las conclusiones:

En relación al objetivo 1

Una de las dificultades que atraviesan los propietarios de las micro y pequeñas empresas es el financiamiento, por lo tanto, la gran mayoría acuden al sistema financiero para gestionar los recursos financieros y es más el tipo de crédito que solicitan es de comercial, ya que del 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, en relación al tipo de financiamiento el 45% afirman que si se utilizó créditos de tipo comercial, para obtener recursos financieros, En efecto, si la gran dificultad para las micro y pequeñas empresas son los recursos financieros, sin embargo, la mayoría acuden al sistema financiero para conseguir capitales a través del tipo de crédito que es el comercial, los cuales hacen que las empresas sigan operando en el mercado obteniendo utilidades económicas,

puesto que el 71% de los encuestados afirman que, el nivel de ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido.

En relación al objetivo 2

Para cubrir las necesidades financieras para sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno, los propietarios de las micro y pequeñas empresas consideran que uno de las fuentes de financiamiento son las entidades financieras, es decir son las proveedoras de recurso financieros, puesto que el 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, además el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, Asimismo, que el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento obtenido haciendo que su rentabilidad aumente puesto que el 71% afirman que sus Ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido. Con lo que evidencia, que la fuente principal para la obtención de recursos financieros son las entidades financieras repercutiendo en la rentabilidad de las MYPES.

En relación al Objetivo 3

Una de las funciones básicas de un propietario es la planificación de todas las actividades tanto productivas y financieras, por lo tanto, el éxito de la empresa y el logro de mayor de la rentabilidad depende en gran medida de cómo viene administrando los recursos financieros; puesto que el 100% de los encuestados, el 93% afirman que, si hay planificación para que puedan obtener créditos que solicitan, Por lo tanto, las decisiones financieras de las empresas objeto de estudio y las múltiples actividades responden a una planificación financiera.

Conclusión General

Según los resultados obtenidos tras el procesamiento y análisis de datos se obtuvo que el coeficiente de determinación es $r^2 = 78,87\%$ lo cual implica que los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características. Este hecho refleja que existe una dependencia positiva entre las variables financiamiento y rentabilidad, lo cual coinciden con la finalidad de las MYPES tal como se observa en la tabla 18 que muestra que del 100% de los encuestados, el 61% manifiestan que, si los ingresos obtenidos aumentaron su rentabilidad de su negocio, mientras que el 39% dicen que, los ingresos obtenidos no aumentaron su rentabilidad.

El 78,87% de los cambios provocados en la rentabilidad de los propietarios de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado de Paucarbamba distrito de Amarilis corresponde al financiamiento obtenido en sus diferentes características

Lozano, Salvador, & Ponciano (2019), en su tesis titulada *Fuentes de financiamiento en las mypes del sector confecciones de ropas deportivas, del distrito de Huánuco, periodo 2017-2018*, tuvo por objetivo determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector confecciones de ropas deportivas, del Distrito de Huánuco, aplicó una metodología de nivel descriptivo y de tipo correlacional ya que evaluó la relación de las dos variables fuentes de financiamiento y desarrollo de las mypes, llegando al final a establecer las siguientes conclusiones:

Se ha determinado que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Sector Confecciones de Ropas Deportivas, del Distrito de Huánuco, en el período 2017-2018, porque dichas fuentes de financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor sistema productivo para ofrecer a sus clientes.

Después de evaluar el crecimiento y desarrollo de las MYPES del Sector Confecciones de Ropas Deportivas, del Distrito de Huánuco, en el período 2017-2018, se ha constatado que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad de gestión al destinar efectivamente su financiamiento, pero pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes bancarias y CMAC.

Luego de evaluar las diferentes fuentes de financiamiento relacionadas las MYPES del Sector Confecciones de Ropas Deportivas, del Distrito de Huánuco, en el período 2017-2018, se ha determinado que tuvieron mayor participación en el Mercado, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector bancario como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las facilidades a las MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Fuentes de financiamiento

Lopez David (s/f), se refiere a las fuentes de financiamiento de la empresa como distintos accesos que tienen las empresas para obtener los recursos financieros necesarios que contribuyan en su actividad.

Manifiesta que los grandes objetivos en la actualidad de las empresas es la supervivencia, y para garantizar su existencia deberá proveerse de recursos financieros. Las fuentes de financiamiento serán las distintas opciones que utilice la empresa para conseguir fondos. Para que la empresa pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos, serán necesario unos recursos financieros. Este tipo de recursos se encontrarán en el patrimonio neto y el pasivo. Otra de las finalidades de las fuentes de financiamiento será obtener los fondos necesarios para lograr las inversiones más rentables para la empresa.

1. Fuentes de financiamiento en el balance o Estado de Situación financiera

En el Estado de situación financiera se pueden obtener distintas fuentes de financiamiento, clasificados en dos grandes grupos el patrimonio neto y el pasivo.

- a. Patrimonio neto: Son los recursos propios de la empresa, las aportaciones de capital de los socios, las reservas y los beneficios no distribuidos.
- b. Pasivo: Recoge las obligaciones de la empresa como los préstamos bancarios, las deudas con proveedores o las deudas con patrimonio.

2. Financiamiento externa o autofinanciamiento

Aquí se hace referencia que cuando es la hora de buscar recursos para financiar la actividad de la empresa, se realiza con fuentes de financiamientos ajenos o propios, de esta decisión se condicionará el futuro de la empresa y su independencia.

- a. Si optamos por la autofinanciación o financiación interna, recurriremos a los recursos propios. La empresa gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos, sin embargo, sus inversiones serán mucho más limitadas. Por otra parte, la autofinanciación permitirá que la empresa evite pagar los onerosos intereses que generan las deudas con terceros.
- b. En el lado opuesto nos encontramos con el financiamiento externo, en ella se encuentran los créditos, préstamos, descuentos comerciales, la emisión de obligaciones, el factoring o el leasing. También se considera financiación externa a las aportaciones de los socios, sin embargo, éstas no suponen una deuda para la empresa porque no deben ser devueltas.

Tipos de fuentes de financiamiento

Se clasifican en dos, fuentes de financiamientos internos y externos según su procedencia

- a. Fuentes de financiamiento interno
 - Beneficios no distribuidos de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
 - Provisiones para cubrir posibles pérdidas en el futuro.

- Amortizaciones: Son fondos que se emplean para evitar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

b. Fuentes de financiamiento externo

- Aportaciones de capital de los socios.
- Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- Línea de crédito, vinculados cuando el propietario tiene una cuenta en el banco o institución financiera
- Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- Factoring: Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- Confirming: El confirming es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.
- Descuento comercial: Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.

- Pagaré: es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.
- Crowdfunding: También llamado micromecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas. Una gran plataforma para ello es Internet.
- Crowdlending: Es un mecanismo de financiamiento colectivo por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses. Es una alternativa a los préstamos bancarios.
- Venture Capital: inversiones a través de acciones que sirven para financiar compañías de pequeño o mediano tamaño:
 - Sociedad de Garantía Recíproca
 - Sociedad de Capital Riesgo
 - Créditos estatales (ICO por ejemplo)
 - Capitalizar pagos públicos (pago único de la prestación del desempleo, por ejemplo)
 - Subvenciones públicas

También clasifica las fuentes de financiamiento según su vencimiento:

- a. A corto plazo: El plazo de devolución es inferior a un año. Como ejemplos se pueden citar el crédito bancario y la línea de descuento.
- b. A largo plazo: El vencimiento será superior a un año. Entre este tipo de fuentes destacan el préstamo bancario, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones.

Y según su propiedad:

- a. **Financiamiento propio:** Son los recursos financieros que son propiedad de la empresa, como sucede con el capital social y las reservas.
- b. **Financiamiento ajeno:** Son recursos externos que terminan por generar deudas para la empresa. Un claro ejemplo pueden constituirlo los préstamos bancarios.

2.2.2 Rentabilidad

Sanchez (2002), Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.

Análisis de la Rentabilidad

Aquí la rentabilidad es analizada desde dos puntos de vista, la rentabilidad de los propietarios de la empresa, esto es, la rentabilidad financiera; y la otra está referida al conjunto de activos utilizados en la empresa llamada rentabilidad económica.

Rentabilidad Económica

La forma de cómo se realiza la rentabilidad económica consiste en comparar los resultados obtenidos por la empresa en relación con los activos total son utilizados para el logro de tal resultado, la fórmula es:

$$\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA} = \frac{\text{Resultado del período}}{\text{Activo total}}$$

Ello se puede descomponerse en un primer elemento o variable que permite conocer la procedencia de la rentabilidad obtenido de la siguiente manera:

$$\text{MARGEN DE BENEFICIO} = \frac{\text{Resultado de la explotación}}{\text{Ventas netas}}$$

Se puede seguir descomponiendo a cifra de producción, en lugar de ventas.

La segunda variable que incide en el nivel de rentabilidad es el ratio de rotación de los activos empleados, que se determina del modo:

$$\text{ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

Por tanto:

$$\frac{\text{Resultado explotación}}{\text{Activo total}} = \frac{\text{Resultado explotación}}{\text{Ventas netas}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$$

RENTABILIDAD ECONÓMICA

MARGEN DE BENEFICIO

ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS

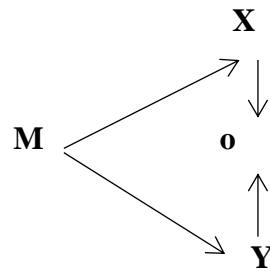
Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera, se debe tener en cuenta los fondos propios, y pretende determinar el rendimiento para el accionista o propietario de la empresa.

Consiste en evaluar el resultado después de impuestos

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios}}$$

A la presente investigación corresponde un diseño no Experimental de tipo transversal o transeccional, ya que describió durante el desarrollo de la investigación como las dos variables, variable independiente y dependiente se comportan en un momento determinado de tiempo, se representa de la siguiente manera:



Donde:

M = Muestra la empresa en estudio

X = Variable Independiente Fuente de Financiamiento

Y = Variable Dependiente rentabilidad

O = Observación del comportamiento de las variables

4.2 Población y muestra

El Universo o Población

Según, Hernández, Fernández, & Baptista, (2014), una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones.

En ese sentido, para la presente investigación se tomó en cuenta a todas las empresas del sector servicios, rubro pollerías del distrito de Amarilis.

La Muestra

Para la determinación de la muestra como afirma Niño (2011), el muestreo no probabilístico es la técnica que permite seleccionar muestras con

una clara intención o por un criterio preestablecido. La muestra que se seleccionan busca, desde luego, una representatividad de la población, pero puede tener falencias.

En ese sentido, para la presente investigación se eligió la muestra de manera intencional y por conveniencia y además por ser estudio de caso, a la empresa cuyo nombre comercial es Pollería El Faraón cuyo representante es la propietaria quien brindó la información correspondiente.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variables y definiciones	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Fuente de financiamiento	Financiamiento interno Financiamiento externo	Ahorros propios Reservas Beneficios no distribuidos Aportaciones de socios Préstamo Bancario Crédito Bancario o líneas de crédito	¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio? ¿Considera que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa? ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa? ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa? ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario? ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas? ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?
Rentabilidad	Rentabilidad Económica Rentabilidad Financiera	Utilidades Activo Utilidades Inversión	¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba? ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada? ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales? ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos? ¿Toda la inversión que realiza está destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Niño (2011), Se habla de las técnicas como los procedimientos específicos que, en desarrollo del método científico, se han de aplicar en la investigación para recoger la información o los datos requeridos.

La técnica utilizada es la encuesta, pues el “instrumento” es la herramienta, o sea, las preguntas.

Instrumento

El instrumento utilizado para la presente investigación fue el cuestionario, que representa un conjunto de preguntas que se realizaron en función a la información que se desea recopilar previo conocimiento de las variables y de lo que se desea obtener de esta, las preguntas fueron cerradas.

4.5 Plan de análisis

Para elaborar el instrumento de recolección de información se utilizó un software Word una vez recopilado los datos mediante la encuesta se procedió a tabular y graficar y posteriormente a interpretar sus resultados para ello utilizamos otro software Excel, posteriormente se realizó un análisis descriptivo de todo lo recolectado para llegar a las conclusiones de la investigación y plantear las propuestas de mejora para la empresa en estudio.

4.6 Matriz de consistencia

TITULO: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, CASO: POLLERIA EL FARAON, DISTRITO DE AMARILIS, 2019

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Problema general ¿Cuáles son las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019?</p> <p>Problemas específicos ¿Cuáles son las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019?</p> <p>¿De qué manera las oportunidades de las fuentes de financiamiento externas mejoran la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019?</p> <p>¿Cuáles son las oportunidades de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019</p>	<p>Objetivo General Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019</p> <p>Objetivos Específicos Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019</p> <p>Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento externas que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019</p> <p>Explicar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019</p>	<p>La presente investigación no presenta hipótesis porque es de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo y no se pretende descubrir la causa y efecto de las variables</p>	<p>Variable Independiente Fuentes de financiamiento</p> <p>Variable Dependiente Rentabilidad</p>	<p>Tipo de Investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>Nivel de investigación Por las características es descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No experimental</p> <p>Población Para la población se tomó en cuenta a todas las empresas del sector servicios, rubro pollerías del distrito de amarilis</p> <p>Muestra La muestra Pollería Faraon, por ser estudio de caso</p> <p>Técnicas Se utilizo la técnica de la encuesta</p> <p>Instrumento El instrumento utilizado fue el cuestionario</p>

4.7 Principios éticos

En la presente investigación se respetó las autorías de la información que se utilizó y la confidencialidad de los informantes con la finalidad de resguardar y proteger sus intereses económicos y empresariales lo que comprende las enseñanzas impartidas en nuestra Universidad mediante el código de ética del estudiante, estos principios consisten en lo siguiente:

Protección a las personas. - en este estudio se considera a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido me comprometo a respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad, dejando que su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.

Beneficencia y no maleficencia. - en esta investigación se asegurará el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños.

Justicia. - considero que la equidad y la justicia involucre a los que participen de esta investigación y los demás puedan tener acceso a los resultados, aplicando un juicio razonable, ponderable y tomar precauciones

Integridad Científica. - en esta sociedad del conocimiento en la que la investigación científica, el desarrollo tecnológico y la innovación son activos esenciales para el progreso y el crecimiento económico sostenible, cobra especial relevancia la integridad científica como valor inspirador y garante de la buena praxis en investigación. Por ello mi conducta será integro, honesto,

objetividad imparcialidad y responsable en todo el proceso de investigación, es decir, desde la planificación hasta los resultados.

Consentimiento informado y expreso. - Las personas que participaron en esta investigación estuvieron informados de los fines y objetivos de este estudio, asimismo aceptaron voluntariamente en brindar información que consideren oportunas y necesarias, no divulgando información sin su consentimiento.

V. Resultados

5.1 Resultados

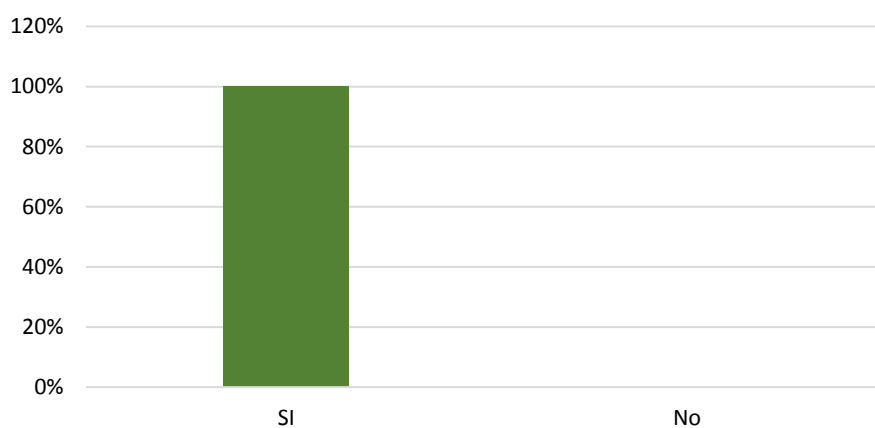
Tabla 01 ¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio?

Respuesta	Fi	%
SI	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 1 ¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio?



Fuente: Tabla 01

Elaboración: Propia

Interpretación:

En el gráfico se observa que la Pollería El Faraón inicio sus actividades utilizando financiamiento propio, obtenido por los ahorros personales que a lo largo del tiempo hizo la propietaria de esta empresa.

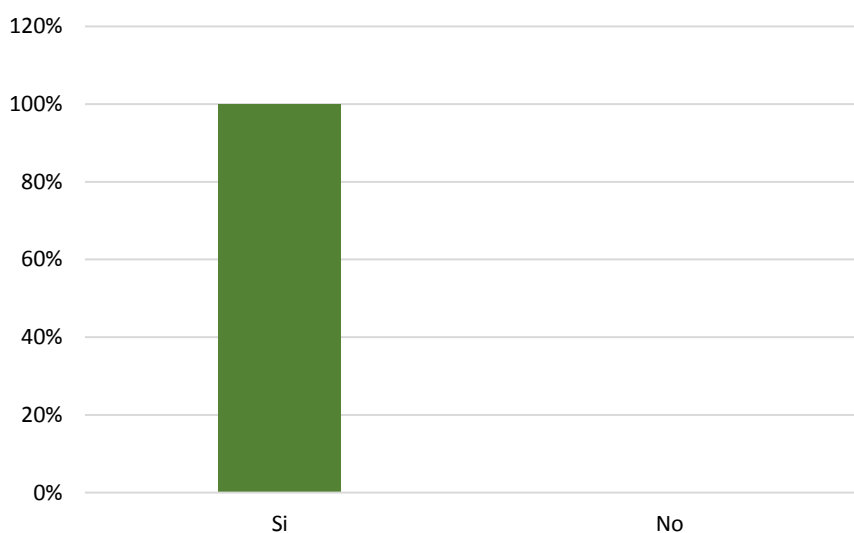
Tabla 02 ¿Considera que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

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



Fuente: Tabla 02

Elaboración: Propia

Interpretación:

De la observación de la tabla y grafico 2, la propietaria manifestó que los recursos propios que ha tenido y lo que obtiene de las ganancias de la empresa son suficientes para realizar ciertos mejoramientos en el local con la finalidad de brindar una mejor calidad en el servicio que ofrece.

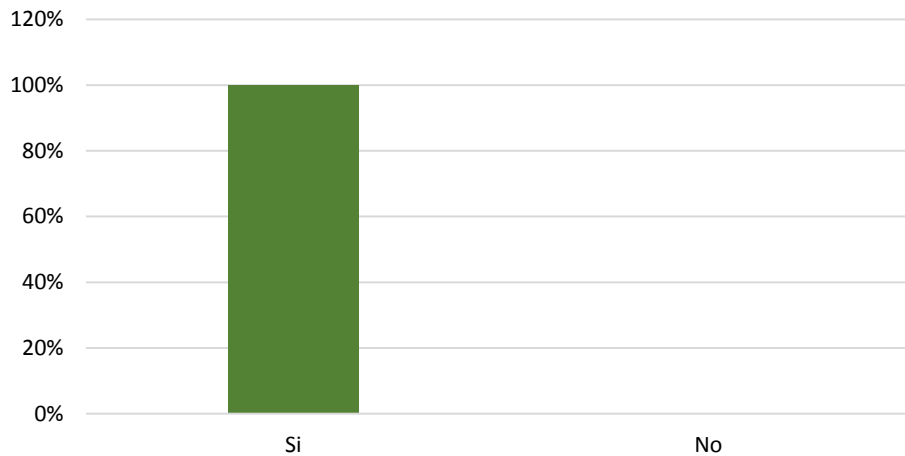
Tabla 03. ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 3 ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa?



Fuente: Tabla 03

Elaboración: Propia

Interpretación:

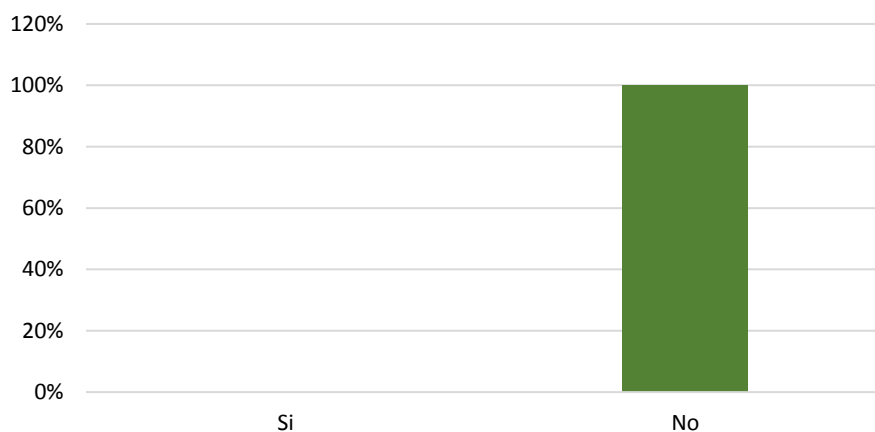
Se observa del gráfico 3 que la Pollería el Faraón al momento de generar las utilidades ha vuelto a reinvertir en su empresa de manera efectiva y que ello poco a poco ha logrado un mejor acondicionamiento de su local y del ambiente que utiliza para el servicio que ofrece

Tabla 04 ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa?

Respuesta	Fi	%
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario
Elaboración: Propia

Gráfico 4 ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa?



Fuente: Tabla 04
Elaboración: Propia

Interpretación:

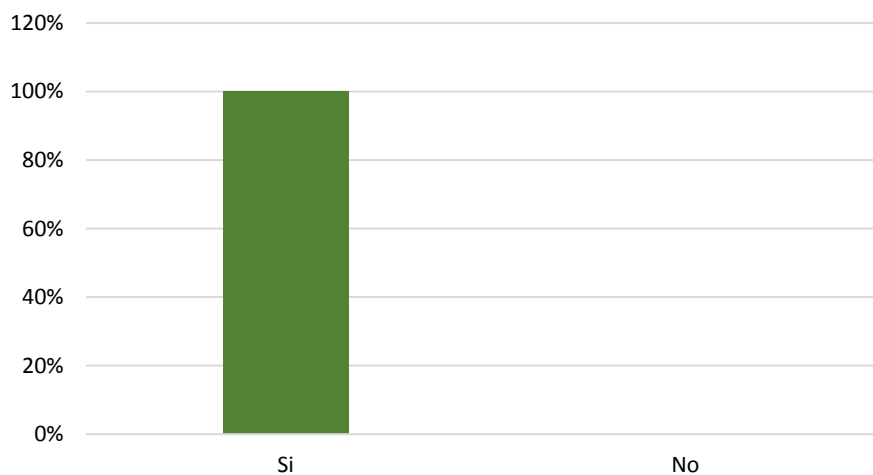
La propietaria de la Pollería el Faraón no considera que el incremento de socio para su empresa mejoraría la liquidez de su empresa muy por el contrario ha percibido en otras empresas que terminan teniendo problemas por no tener una misma idea o en otros casos por intereses netamente personales

Tabla 05 ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario
Elaboración: Propia

Gráfico 5 ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario?



Fuente: Tabla 05
Elaboración: Propia

Interpretación:

De lo observado en el gráfico 5, la empresa en estudio ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario ya que las empresas similares a su actividad han invertido y mejorado su servicio complementando su atención y la satisfacción de sus clientes y que lo debe realizar previa evaluación y una buena orientación financiera

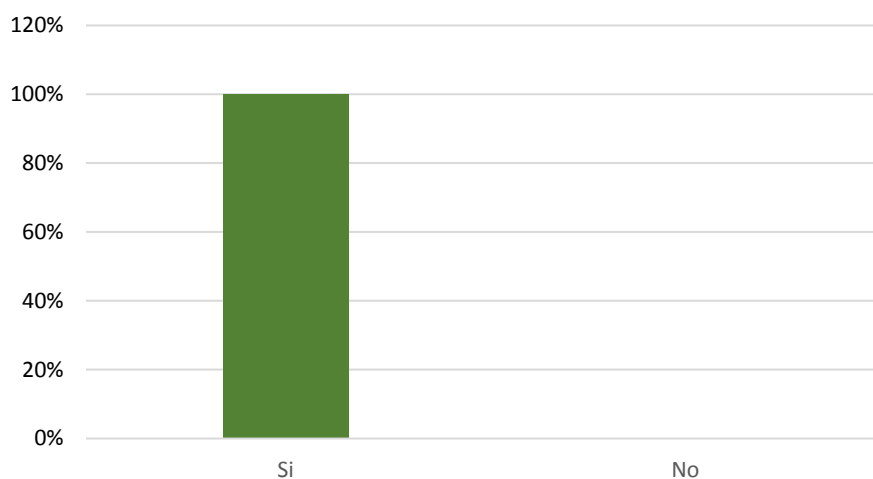
Tabla 06 ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 6 ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas?



Fuente: Tabla 06

Elaboración: Propia

Interpretación:

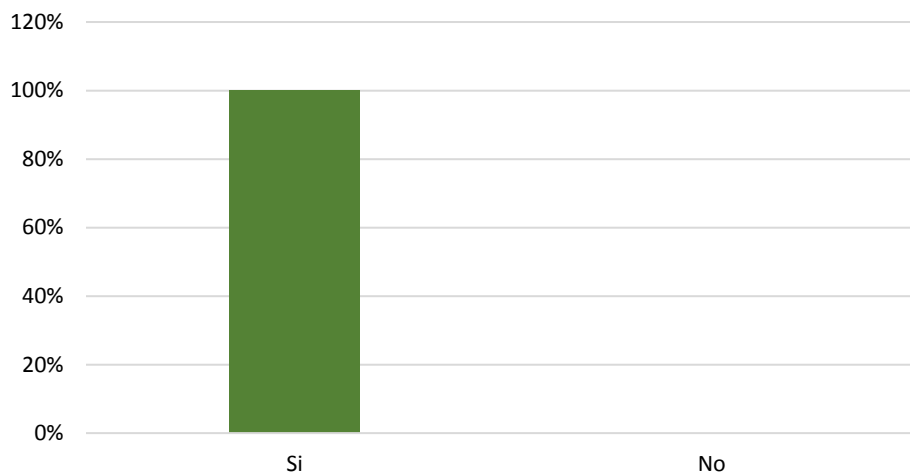
De la tabla y gráfico 6 se puede observar que a la empresa Pollería el Faraón le han ofrecido líneas de crédito mediante tarjetas pre aprobadas tanto cajas municipales, como instituciones bancarias pero que considera que los montos ofrecidos no son los suficientes para la inversión que ella piensa realizar en su empresa.

Tabla 07 ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario
Elaboración: Propia

Gráfico 7 ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?



Fuente: Tabla 07
Elaboración: Propia

Interpretación:

Del grafico observado y la pregunta realizada la propietaria manifiesta que si considera que las tarjetas de crédito tienen costos elevados respecto a los intereses que cobran y la facilidad con la que otorgan

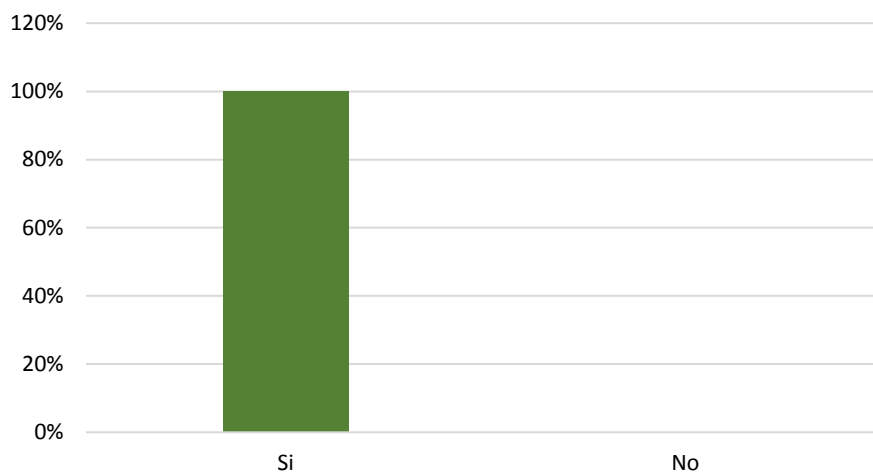
Tabla 08 ¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 8 ¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba?



Fuente: Tabla 08

Elaboración: Propia

Interpretación:

Según el gráfico 8 luego de observar la respuesta la propietaria manifestó que los ingresos son los que esperaba respecto a la inversión que realizó pero que podrían ser mejores si su empresa estaría mejor implementada y que por ello piensa en realizar un préstamo para su mejoramiento y acondicionamiento.

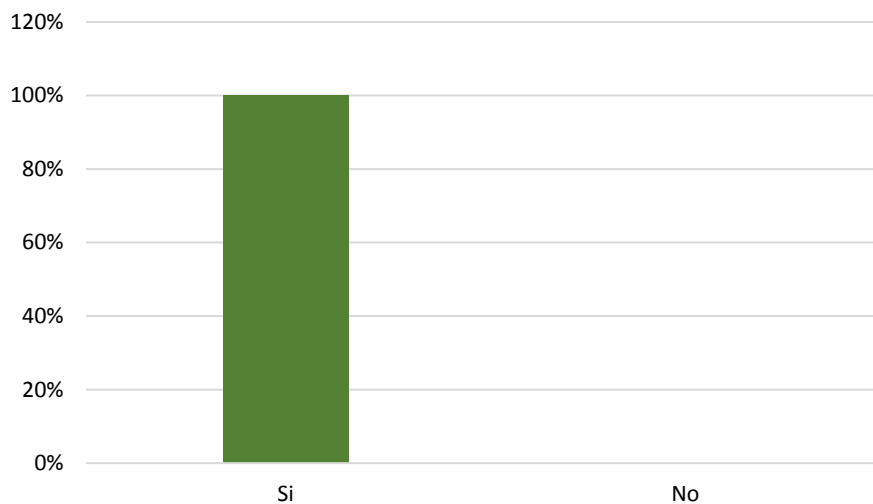
Tabla 09 ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 9 ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada?



Fuente: Tabla 09

Elaboración: Propia

Interpretación:

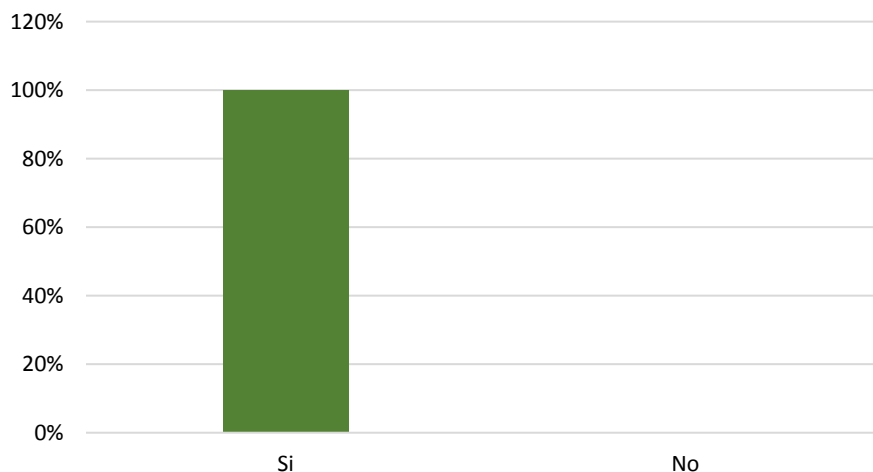
De acuerdo a la tabla y gráfico 9, se observa que si la Pollería el Faraón ha obtenido las utilidades que cubrieron las expectativas respecto a la inversión realizado y que por ello estas utilidades fueron reinvertidas para maximizar la rentabilidad.

Tabla 10 ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario
 Elaboración: Propia

Gráfico N° 10 ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales?



Fuente: Tabla 10
 Elaboración: Propia

Interpretación:

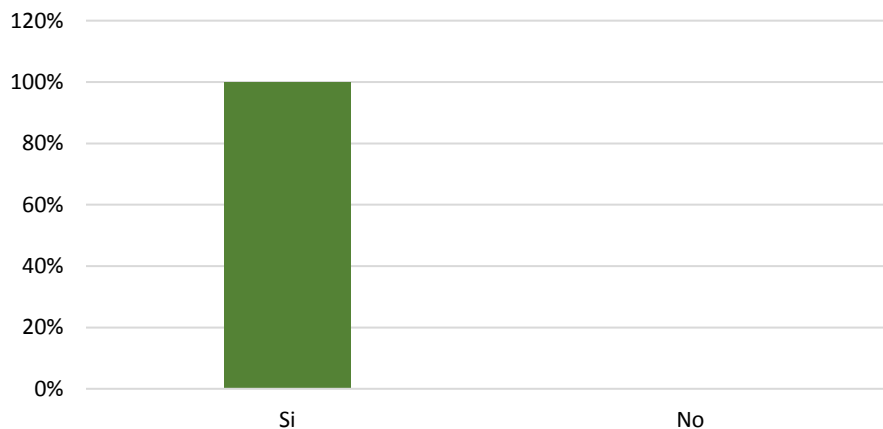
Según lo observado en el grafico 10, la propietaria manifiesto que si tiene un conocimiento aproximado de la inversión que ha realizado en los activos de la empresa, pero que con exactitud no ha realizado ni totalizado a cuánto asciende ya que no cuenta con la asesoría adecuada porque considera que es un gasto y desconoce de cómo hacerlo.

Tabla 11 ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario
Elaboración: Propia

Gráfico 11 ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos?



Fuente: Tabla 11
Elaboración: Propia

Interpretación:

De lo observado en el gráfico 11, manifiesto que si sabe con exactitud a cuánto asciende sus utilidades luego de pagar sus pagos mensuales del RUS, relacionando ello con el nivel de ingresos y que no considera el pago de personal que colabora para la atención porque ocasiona demasiada carga social para la empresa

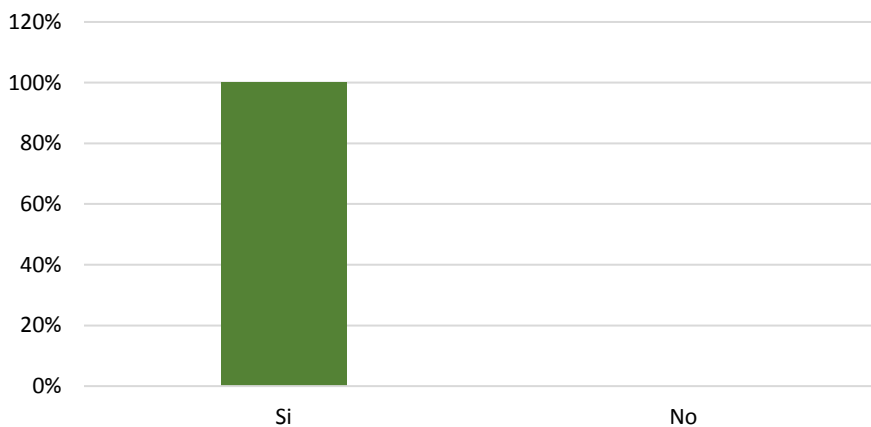
Tabla 12 ¿Toda la inversión que realiza está destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?

Respuesta	Fi	%
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Aplicación de Cuestionario

Elaboración: Propia

Gráfico 12 ¿Toda la inversión que realiza esta destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?



Fuente: Tabla 12

Elaboración: Propia

Interpretación:

De la respuesta del grafico 12, la propietaria de la pollería manifiesto que la inversión realizada en su totalidad ha sido destinada a la implementación con activos, como cambio de mesas y sillas, acondicionamiento del local para mejora la presentación e imagen del negocio que desea ofrecer y así poder tener la acogida de la clientela con un ofrecimiento de mejor servicio.

5.2 Análisis de resultados

Se estableció en relación a los objetivos planteados

Del objetivo General identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas, caso Pollería Faraón, distrito de amarilis, 2019, en la presente investigación se identificó que la fuente de financiamiento que conoce la empresa es el recurso propio producto de ahorros realizados y que fueron analizados para la inversión que ha realizado en este rubro, como toda empresa cuando se desea constituir la gran mayoría lo realiza con ahorros personales así como lo afirma Aguilar & Cano (2017), en la investigación que realizaron llegaron a la conclusión que se analizó la fuente de financiamiento propio que permite la obtención de rentabilidad financiera, las aportaciones de capital por parte de los dueños de las empresas son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos. Este tipo de Financiación es de menor riesgo para la empresa que el resto de fuentes de financiamiento internas como la venta de activos fijos o la capitalización de utilidades; el aporte de capital es una fuente de financiamiento que no es necesario devolver inmediatamente, ni pagar intereses por la utilización de este recurso.

De los objetivos específicos

Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019, se estableció que las oportunidades de financiamiento que conoce la empresa en estudio es el financiamiento propio

y que a lo largo del desarrollo de sus actividades le han generado ganancias considerables y que por decisión propia volvió a invertir en la mejora y acondicionamiento de su local, dos fuentes de financiamiento el ahorro personal y la reinversión de utilidades, pero que no han sido los suficientes porque otras empresas con similar actividad emprendieron con mayor inversión que ha realizado esta empresa y ello le conlleva a evaluar obtener un financiamiento financiero para brindar y optimizar el servicio que presta, ello tiene relación con lo que manifiesta Altamirano (2018) en una de sus conclusiones arriba a “de la investigación realizada se ha llegado a determinar que los microempresarios de la Feria Balta en la ciudad de Chiclayo 2017 necesitan de algún tipo de financiamiento bancario para atender sus operaciones habituales”.

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento externas que mejoren la rentabilidad de las empresas caso Pollería Faraón, distrito de Amarilis, 2019, podríamos describir que las fuentes de financiamiento utilizados son el financiamiento propio mediante los ahorros personales y la distribución de utilidades ya que es determinante que este tipo de empresas estén en constante innovación ya sea de su servicio como también de la comodidad que necesita los clientes para consumir con más frecuencia y de esta manera tener mejor rentabilidad, esto tiene relación con lo que manifiesta Huaranga (2019) en la investigación que realizó en una de sus conclusiones expresa Para cubrir las necesidades financieras para sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno, los propietarios de las micro y pequeñas empresas consideran que uno de las fuentes de financiamiento son

las entidades financieras, es decir son las proveedoras de recurso financieros, puesto que el 100% de los encuestados, el 68% manifiestan que, si acuden a las entidades financieras para su financiamiento, además el 64% de los encuestados mencionan que, si obtiene préstamo a corto plazo, Asimismo, que el nivel de ventas ha mejorado debido al financiamiento obtenido haciendo que su rentabilidad aumente puesto que el 71% afirman que sus Ventas se han incrementado debido al crédito bancario obtenido. Con lo que evidencia, que la fuente principal para la obtención de recursos financieros son las entidades financieras repercutiendo en la rentabilidad de las empresas. Explicar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las empresas caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019, luego de a ver realizado la encuesta podemos llegar al análisis que existen distintas oportunidades en el sistema financiero respecto a las fuentes de financiamiento que son el origen de todo emprendimiento empresarial pudiendo provenir de fuentes internas o externas o la utilización de ambas como es el caso en estudio donde utilizo el financiamiento propio, reinversión de sus ganancias, y a corto plazo obtener un préstamo financiero eligiendo para ello una entidad que preste mejores condiciones y menores tasas para que ayude a generar mayor rentabilidad, esto guarda estrecha relación con lo que manifiesta Cabrear & Mateo (2016) donde expresan que se identificó que las fuentes de financiamiento son recursos financieros que se ponen a disposición de la empresa Grupo José Miguel S.R.L de la ciudad de Chiclayo para captar créditos, y que son muy importantes para dinamizar sus actividades y crecer continuamente, y que las más apropiadas son las fuentes

de largo plazo, Además se identifica que las fuentes de financiamiento que accede la empresa Grupo José Miguel S.R.L es regular en un 33% y buena en un 50%, estos resultados se deben en gran medida a que la empresa está dotada de instrumentos necesario para llevar a cabo este proceso.

VI. Conclusiones

Respecto al Objetivo General

Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de amarilis, 2019, Según la tabla 01 la propietaria de la empresa en estudio, inició sus actividades con recursos propios producto de sus ahorros personales y que tuvo la oportunidad de invertir en esta empresa y que le ha ido muy bien y que considera que los recursos propios a través de la generación de ganancias le ha permitido reinvertir para el mejoramiento del servicio que brinda tanto en la compra de activos y remodelaciones y acondicionamientos de sus local para una mejor atención a sus clientes como la manifiesta en la tabla 02 y 03 respectivamente

Respecto al objetivo específico 1: Financiamiento interno

Establecer las oportunidades de las fuentes de financiamiento interno que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito de Amarilis, 2019, según escasos conocimientos y criterios establecidos por la propietaria de la Pollería el Faraon utilizaron financiamiento propio desde el inicio de sus actividades comprendiendo ellos los recursos propios producto de sus ahorros personales y la reinversión que realiza producto de las ganancias que han generado en el desarrollo de sus actividades estos dos formas de financiar sin recurrir a terceros es lo que hasta ahora le ha dado los resultados que espera.

Respecto al objetivo específico 2: Financiamiento externo

Describir las oportunidades de las fuentes de financiamiento externas que mejoren la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería Faraon, distrito

de Amarilis, 2019, la empresa en estudio la única fuente de financiamiento externa que evaluó es utilizar el préstamo financiero para mejorar y acondicionar mejor el local, pero dentro de sus conocimientos solo identifica al préstamo como única alternativa orientándole que también existe el leasing, el préstamo hipotecario como alternativas y que le darían mejores condiciones y oportunidades para lo que desea emprender como es la compra de activos, y mejora del local.

Respecto al objetivo específico 3: fuentes de financiamiento y la rentabilidad

Las únicas oportunidades de financiamiento utilizadas en la empresa son los recursos propios, desde el inicio las ganancias generados por el desarrollo de sus ventas y la reinversión evitando costos financieros pero este progreso lo considera muy lento ya que existe empresas competitivas que entraron con mayor fuerza y han tenido la atención de los clientes por la diversidad de servicios complementarios que tiene u ofrecen y ellos pretenden innovar y requieren recursos que les permita emprender este nuevo reto.

Aspectos complementarios

Propuestas de mejora

Respecto al objetivo general

- La propuesta a la pollería el Faraon, es buscar un mejor beneficio de las oportunidades de las fuentes de financiamiento tanto del interno y externo para mejorar la rentabilidad de su empresa, ya que tenemos un mercado financiero amplio en Huánuco donde existe muchas alternativas para un financiamiento externo, para ello, debe informarse de los productos financieros que ofrecen las entidades bancarias y la no bancarias de los cuales inclinarse por las tasas bajas de créditos e intereses bajos, y también de las condiciones de acceso.

Respecto al objetivo específico 1:

- La propuesta como parte del financiamiento interno, vender algunos activos fijos entre ellos los componentes del horno que va ser reemplazado cuando se adquiriera un horno ecológico. Lo cual tendrá un gran impacto en la ciudadanía y tendrá mayor acogida.

Respecto al objetivo específico 2:

- La propuesta a la pollería, el Faraon es adquirir un financiamiento externo (préstamo), buscando un banco, caja u cooperativa con las tasas de intereses más pequeñas que puedan brindar, la entidad financiera, Mi Banco ofrece a la pollería el faraon una tasa de interés del 1.5% por el monto de S/ 20,000.00 el préstamo solicitado se pagaría en 12 meses.

Simulación Mi Banco

TEA	18.16%
TECEA	19.57%
Desgravamen	S/127.74
Cuota mensual	1,837.40
Interés por 12 meses	1,921.17

Requisitos para préstamo:

DNI y Título de propiedad

Con el financiamiento obtenido se propuso a la pollería el Faraon adquirir un horno ecológico ya que este horno prepara pollos a la brasa sin humo, ahorra mucha energía, tiempo y los pollos están listos en menos de una hora.

En estos tiempos la contaminación afecta mucho al medio ambiente, este horno no vota humo como los demás y es una muy buena opción para la mejora de la pollería, el costo de este horno requerido es S/18,000.00

Componentes:

- Fabricado en acero inoxidable.
- Funcionamiento independiente a carbón.
- Puerta full visión totalmente en vidrio templado
- Enchapados con ladrillos
- Sistema de funcionamiento a carbón, este va en el respaldar del horno; por consiguiente, la grasa que bota el pollo al hornear no cae al carbón.
- Iluminación interna (para darle una mejor visión al hornear los pollos).
- Fabricamos hornos para capacidad de 30 pollos



También se solicitó una simulación a la entidad financiera de Caja Huancayo por (préstamo) por la suma de S/20,000.00

Numero de cuotas	12 meses
Tasa de interés	1.2%
Cuota mensual	S/1,799.00

De las propuestas de crédito puede elegir la que más le convenga a la propietaria, recomendándole inclinarse por la entidad financiera Caja Huancayo ya que le ofrece las cuotas de interés más bajas.

Se le recomendó el préstamo por el monto de 20,000.00 para el horno ecológico con lo restante del préstamo requerido se ocuparía para traslado e instalaciones del horno.

Respecto al objetivo específico 3

- Por último, propuse a la pollería el Faraon utilizar como fuente de financiamiento sus ganancias para mejora de su local, personal, y ambiente del local, capacitaciones en atención al público, ropa adecuada para atención, también debe implementar juegos recreativos para niños para su distracción, ya que la imagen y trato es muy importante para el consumidor, los cuales permiten la afluencia de clientes mejorando los niveles de ingreso la misma que coadyuva a la rentabilidad de la empresa.

Referencias bibliográficas

Bibliografía

Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*. Huancayo - Perú:

Universidad Nacional del Centro del Perú.

Altamirano, J. F. (2018). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes de la Feria Balta - Chiclayo 2017*. Pimentel - Perú: Universidad Señor de Sipán.

Barreda, M. (2010). *Fuentes de financiamiento para pymes: posibilidad de apertura al mercado de capitales*. Bahía Blanca - Argentina: Universidad Nacional del Sur.

Bohórquez, N., & López, A. (2018). *Fuentes de Financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. Guayaquil - Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

Bravo, P. (2017). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las exportaciones de artesanías dell Cantón Atacames*. Esmeraldas Ecuador: Pontifica Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas.

Cabrera, K., & Mateo, N. (2016). *Las Fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa Grupo José Miguel S.R.L. Chiclayo 2015*. Pimentel - Perú: Universidad Señor de Sipán.

Castro, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las mypes en Lima norte*. Lima - Perú: Universidad de Piura.

- correo. (13 de julio de 2018). *diariocorreo*. Recuperado el 31 de enero de 2020, de [www.diariocorreo.pe: https://diariocorreo.pe/edicion/lima/dia-del-pollo-la-brasa-humo-de-los-hornos-son-los-principales-contaminantes-del-aire-829979/](https://diariocorreo.pe/edicion/lima/dia-del-pollo-la-brasa-humo-de-los-hornos-son-los-principales-contaminantes-del-aire-829979/)
- Galan, M. (24 de agosto de 2009). *Las hipotesis en la investigación*. Recuperado el 31 de enero de 2020, de [www.manuelgalan.blogspot.com: http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html](http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html)
- Gutiérrez, H. Y. (2015). *El crédito comercial como un desarrollador del progreso económico en la industria Avícola*. Tegucigalpa MDC- Honduras: Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la Investigación 6ta Edición*. México: Mc Graw Hill.
- Horna, M. P., & Vásquez, L. P. (2015). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en la gestión financiera de la empresa Polybags Perú S.R.L. La Victoria - 2015*. Pimentel Perú: Universidad Señor de Sipán.
- Huaranga, Y. A. (2019). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro de abarrotes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis, periodo 2018*. Huánuco Perú: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Lopez David. (s/f). *economipedia.com*. Recuperado el 31 de enero de 2020, de [www.economipedia.com: https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html](https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html)

- López, J. I., & Farías, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Lozano, N., Salvador, T., & Ponciano, M. (2019). *Fuentes de financiamiento en las mypes del sector confecciones de ropas deportivas, del distrito de Huánuco, periodo 2017-2018*. Huánuco - Perú: Universidad Nacional Hermilio Valdizan.
- Niño, V. (2011). *Metodología de la Investigación Diseño y Ejecución*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ochoa vanessa. (19 de marzo de 2019). *gestion.pe*. Recuperado el 31 de enero de 2020, de [www.gestion.pe: https://gestion.pe/economia/empresas/pollerias-mantienen-liderazgo-mercado-fast-food-pais-261806-noticia/](https://gestion.pe/economia/empresas/pollerias-mantienen-liderazgo-mercado-fast-food-pais-261806-noticia/)
- Rivera, R., Omonte, Y., & Lázaro, E. (2018). *Las fuentes de financiamiento y su influencia en el desarrollo de las mypes del Distrito de Amarilis Huánuco - Periodo 2016*. Huánuco - Perú: Universidad Nacional Hermilio Valdizan.
- Sanchez, J. (2002). *Analisis de la rentabilidad*. Recuperado el 31 de enero de 2020, de [5campus.com: http://www.5campus.com/leccion/anarenta](http://www.5campus.com/leccion/anarenta)

ANEXOS

Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Las siguientes preguntas que contienen el presente cuestionario, tiene fines académicos, su aporte será muy importante para la aplicación de este instrumento en la investigación que estoy realizando cuyo título es Propuestas de mejora de los factores relevantes de las Fuentes de Financiamiento en la rentabilidad de las empresas del sector servicios, caso Pollería el Faraón, distrito de Amarilis, 2019.

Agradezco por anticipado su colaboración al contestarnos las siguientes interrogantes:

Fuentes de financiamiento

1. ¿Ha iniciado sus actividades con financiamiento propio?
 - a. Si
 - b. No

2. ¿Considera que los recursos propios son suficientes para el mejoramiento de su empresa?
 - a. Si
 - b. No

3. ¿Las utilidades del ejercicio los ha reinvertido en su empresa?
 - a. Si
 - b. No

4. ¿Considera como fuente de financiamiento que debe de incrementar socios a la empresa?

- a. Si
- b. No

5. ¿Ha evaluado la posibilidad de solicitar un préstamo bancario?

- a. Si
- b. No

6. ¿Las instituciones financieras le ofrecieron líneas de crédito o tarjetas?

- a. Si
- b. No

7. ¿Considera que las tarjetas de crédito sus costos son elevados?

- a. Si
- b. No

Rentabilidad

8. ¿Los ingresos que tiene son lo que esperaba?

- a. Si
- b. No

9. ¿Las utilidades cubren las expectativas de la inversión realizada?

- a. Si
- b. No

10. ¿Tiene conocimiento de cuánto asciende sus activos totales?

- a. Si
- b. No

11. ¿Sabe con exactitud cuánto asciende sus utilidades luego del pago de sus impuestos?

- a. Si
- b. No

12. ¿Toda la inversión que realiza está destinado a la implementación de sus activos para mejora de la empresa?

- a. Si
- b. No

Anexo: Ruc

CONSULTA RUC: 10225166761 - CALERO CONDEZO OLGA			
Número de RUC:	10225166761 - CALERO CONDEZO OLGA		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 22516676 - CALERO CONDEZO, OLGA		
Nombre Comercial:	POLLERIA EL FARAON	Afecto al Nuevo RUS:	SI
Fecha de Inscripción:	08/01/1998	Fecha Inicio de Actividades:	07/01/1998
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	-		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 55205 - RESTAURANTES, BARES Y CANTINAS.		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	NINGUNO		



Simulación



Cuota mensual normal:

Total cuotas: 12

Cuota 1 S/ 1,837.40	Cuota 2 S/ 1,837.40	Cuota 3 S/ 1,837
------------------------	------------------------	---------------------

Cuota mensual normal:	S/ 1,837.40
TEA:	18.16%
TCEA:	19.57%
Desgravamen:	S/ 127.74
Interés total:	S/ 1,921.17
Monto total a pagar:	S/ 22,049.91



Anexo: Caja Huancayo



4:48 4G 26%

Calcular Crédito

Valor del Préstamo
S/.20,000

Interés del Préstamo
Mensual ▾ 1.2%

Tiempo del Préstamo
Meses ▾ 12

Valor Cuota:
S/.1,799

Tabla de Amortización

Crea Un Perfil Ahora **ABRIR**

1	2	3	
4	5	6	Sig.
7	8	9	.-
	0		,

||| ○ ▾

Anexo: proforma de horno ecológico



HYSERMESAC
Corporación Hornos Meneses S.A.C.
- Servicio Técnico Permanente -

COTIZACIÓN N°

447-2020

COTIZACIÓN

Presentamos a su consideración nuestra cotización, según las indicaciones recibidas, el cual detallamos a continuación:

PROVEEDOR: CORPORACIÓN HORNOS MENESES SAC FECHA

CLIEN OLGA CALERO CONDEZO CORREO

ITEM	DESCRIPCIÓN	COSTO	
1	Un horno ecológico a carbón para pollos a la brasa, mueble de plancha de acero inoxidable, enchapado con ladrillos refractarios en el interior del horno, capacidad 30 pollos. Con los siguientes accesorios: un engranaje de 6 piñones, una caja reductora con motor de 1/3 hp, 6 varillas. Medidas: 130 x 120 x 170 cm.	S/.	18,000.00
TOTAL		S/.	18,000.00

NOTA: LOS PRECIOS NO INCLUYEN I.G.V.

FORMA DE PAGO: 50 % DE ADELANTO SALDO

CONTRA ENTREGA TIEMPO DE ENTREG 10 DIAS

A la espera de vernos favorecidos con vuestra atención a la presente
Quedamos de Ud.

Atentamente

Roger Meneses Enríquez

Gerente